

16/06/2025

## **Financial Data Access (FiDA) legislative proposal**

### **FIDA : time for a reset**

**A transformed global landscape requires a strategic shift towards a more competitive, secure and customer-centric sharing of financial and insurance data in Europe.**

#### **France Assureurs calls on co-legislators to strengthen the FIDA regulation around three priorities:**

- **Ensuring competitiveness**, through a gradual rollout, enhanced legal certainty for data holders, and limitations on the historical depth of accessible data
- **Preserving European sovereignty**, by reinforcing safeguards against risks posed by non-European financial and tech giants
- **Placing consumers at the heart of the framework**, based on their demonstrated needs and a strict supervision of conditions for access to and processing of financial and insurance data by eligible entities

**France Assureurs continues to voice its concerns regarding the proposed regulation on financial data access (FIDA).** The draft raises **significant risks for consumers, for Europe’s digital sovereignty, and for the competitiveness of European financial and insurance firms** — even as these players are rightly expected to take a leading role in four major transitions: digital, demographic, climate, and geostrategic.

Moreover, **the FIDA proposal struggles to align with a market validation approach based on consumers’ proven needs** — a necessary condition for securing broad stakeholder support — and overlooks the substantial operational and financial impacts of mandated data sharing for data holders.

We also consider it a priority to direct insurance sector investments toward enhancing cyber resilience and operational robustness, notably by leveraging existing European tools such as the digital component (CEF-Digital) of the CEF programme (supporting digital connectivity infrastructure) or the Horizon Europe programme.

**France Assureurs takes note of the recent publication of several FIDA-related non-papers discussed at Council level, ahead of new trilogues meetings.** These contributions reflect a shared will to advance towards a more structured financial data-sharing framework in Europe. **While they mark notable progress on certain issues, they remain insufficient given the key competitiveness, sovereignty, and consumer protection challenges facing the EU.**

**France Assureurs** is the commonly used name of the *Fédération Française de l'Assurance* (the French Insurance Federation), which brings together all insurance and reinsurance companies operating in France — more than 247 firms representing 99% of the market governed by the French Insurance Code. Insurance lies at the heart of major societal challenges. As such, France Assureurs aims to play an active role in public debate. It serves as the key interlocutor for public authorities, administrative bodies, and the media on all matters related to insurance, both in France and internationally — including issues of prevention, protection, investment, and employment. Thanks to its centralisation of statistical data and in-depth sectoral expertise, France Assureurs supports its members through the ongoing transformation of the insurance industry. It also relies on a network of regional correspondents throughout France to assist local authorities during major events, promote insurance careers, and convey the sector’s positions.

**France Assureurs’ purpose is: "Mobilising all the strengths of insurance to help society move forward with confidence."**

**"France Assureurs – helping society move forward with confidence" is a trademark of the *Fédération Française de l'Assurance*.**

## 1. Support for simplification and competitiveness measures

France Assureurs welcomes several proposals from the German non-paper, including:

- **Extended rollout timelines**, compared to those proposed by the Council of the EU, based on a more realistic assessment of the various phases (FDSS establishment, standardisation, IT system upgrades, etc.), especially considering international experiences (e.g. Brazil).
- **Clarification of the notion of raw data**, which should be incorporated directly into the regulatory articles rather than left to recitals. Similarly, the definition of customer data, currently too broad and contradictory with the raw data limitation, must be clarified to ensure legal certainty.
- **Limiting the historical depth of accessible data** — proposed between two to five years — would help balance data openness with proportionality principles and operational constraints. Nevertheless, France Assureurs would prefer to leave historical depth decisions to the FDSS.

These orientations should be supported and consolidated during upcoming co-legislator discussions but must also be complemented by additional measures.

## 2. Fully integrating European sovereignty imperatives

In an uncertain geopolitical context, concerns over the legal security of transatlantic data transfers and fair competition between EU and non-EU actors are intensifying. While these issues are not new, the rise of unilateral approaches adopted outside Europe amplifies the importance of digital sovereignty.

France Assureurs strongly supports the German non-paper's proposal to **explicitly exclude gatekeepers and their subsidiaries** from the Regulation's scope, thereby preventing them from becoming Financial Information Service Providers (FISPs) or data users under FIDA. As gatekeepers' access to connected devices' data was rightfully restricted under the Data Act, it is equally legitimate to restrict their access to European citizens' financial and insurance data, so as not to further entrench their data dominance.

**We also recommend two additional provisions:**

- **Data transfers to third countries:** *“Between each successive phase of financial and insurance data access under FIDA, the European Commission, after consulting the European Data Protection Board, shall certify the legal validity and effective security of data transfer mechanisms to third countries, or temporarily propose protective measures on a precautionary basis.”* This aims to ensure that European citizens' data is transferred only to jurisdictions with adequate protection levels, in line with GDPR principles, and strengthens FIDA's alignment with the Union's commitments on digital sovereignty and personal data protection.



### Contacts

**Hugues RIBIERE**

Head of European affairs

+32 4 92 08 39 78

Email : [h.ribiere@franceassureurs.fr](mailto:h.ribiere@franceassureurs.fr)

EU Transparency Register No.5149794935-37

**Jérôme Balmes**

Director Data, Technology & Innovation

+33 1 42 47 93 30

Email : [j.balmes@franceassureurs.fr](mailto:j.balmes@franceassureurs.fr)

- **Transparency on ultimate beneficial owners:** “National competent authorities may deny or suspend FISP and/or data user approval under FIDA for any entity failing to comply with UBO (Ultimate Beneficial Owner) identification obligations.” This provision ensures that only transparent, responsible operators aligned with EU standards may access financial and insurance data — preventing the use of UBO opacity to circumvent EU legal requirements.

### 3. Putting the customer first

#### 3.1 Market validation based on proven customer needs, with arbitration mechanisms to prevent gridlock

France Assureurs supports a **demand-driven, customer-centric** approach, as advocated by the non-paper endorsed by France, Spain, Belgium, Latvia, Czech Republic, and Italy. Investment efforts required from data holders must be prioritised based on clearly identified, relevant use cases for consumers.

A blanket opening of all data, without prioritisation or economic justification, appears unsustainable and inconsistent with efficiency and competitiveness goals. A **graduated, needs-based rollout** — with input from certain data users — should be favoured.

To this end, FDSSs must have governance structures enabling **negotiated prioritisation** of use cases and corresponding datasets between data holders and data users. In the event of a persistent divergence of views among FDSS members that prevents a decision from being reached within a period of 60 working days, France Assureurs recommends, in such cases, the activation of an arbitration mechanism or recourse to external mediation, as provided for in the FDSS governance framework.

#### 3.2 Ensuring effective final customer consent through robust digital infrastructure

The principle — adopted by the European Parliament and supported in Council — whereby the data holder must verify that the sharing request originates from the customer, **must be upheld**.

This is essential to **prevent unintended data transfers**, which could irreversibly harm affected individuals, and to uphold the right to informational self-determination — a cornerstone of the EU’s data protection framework.

Finally, FIDA’s implementation must rely on a **robust, interoperable, and EU-verifiable digital identity infrastructure**. In this regard, the Commission rightly proposes the use of **eIDAS 2.0**. Absent this regulation, the technical and legal conditions for identity, authentication, and consent management would remain incomplete or inefficient. The new obligations under eIDAS 2.0, scheduled to take effect in **November 2027**, should therefore be a **prerequisite** to the FIDA Regulation’s entry into force.

#### Contacts

## **Conclusion**

France Assureurs urges co-legislators to reinforce the FIDA Regulation by focusing on three essential priorities:

- **Ensuring competitiveness**, through a phased deployment, legal certainty for data holders, and limits on data history depth
- **Safeguarding European sovereignty**, by strengthening safeguards against risks from non-European financial and tech giants
- **Putting consumers at the core**, starting from their demonstrated needs and establishing a strict regulatory framework for data access and processing by eligible entities.

If properly adjusted, FIDA could become a balanced European framework that **serves citizens, fosters innovation, and supports the competitiveness of the financial and insurance sectors**. If not, a **legislative pause and a withdrawal of the legislative proposal** must again be considered.

*Finally, we reiterate that the recommendations previously submitted by France Assureurs to co-legislators remain relevant, even if not repeated in this note.*



### **Contacts**

**Hugues RIBIERE**

Head of European affairs

+32 4 92 08 39 78

Email : [h.ribiere@franceassureurs.fr](mailto:h.ribiere@franceassureurs.fr)

EU Transparency Register No.5149794935-37

**Jérôme Balmes**

Director Data, Technology & Innovation

+33 1 42 47 93 30

Email : [j.balmes@franceassureurs.fr](mailto:j.balmes@franceassureurs.fr)

16/06/2025

## **Projet de règlement *Financial Data Access* (FiDA)**

### **FiDA : une révision stratégique s'impose**

**Le contexte géopolitique nécessite une réorientation des priorités européennes, pour un partage des données financières et d'assurance plus compétitif, sécurisé et centré sur le client.**

#### **France Assureurs appelle les colégislateurs à renforcer le règlement FiDA autour de trois priorités :**

- **Garantir la compétitivité**, à travers un déploiement progressif ; une sécurité juridique accrue pour les *data holders* et une limitation de la profondeur d'historique des données ;
- **Préserver la souveraineté européenne**, en consolidant les garde-fous face aux risques posés par des géants financiers ou technologiques non-européens ;
- **Mettre les clients au centre des préoccupations**, en partant de leurs besoins avérés et en prévoyant un encadrement strict des conditions d'accès et de traitement des données financières et d'assurance par les entités éligibles.

**France Assureurs continue d'exprimer ses préoccupations à l'égard du projet de règlement sur l'accès aux données financières (FiDA).** Le texte soulève en effet des **risques majeurs pour les consommateurs, la souveraineté numérique de l'Europe ainsi que pour la compétitivité des entreprises financières et d'assurance européennes** alors même que l'on attend – à juste titre – de ces mêmes acteurs qu'ils jouent un rôle de premier plan dans les quatre grandes transitions : numérique, démographique, climatique et géostratégique. Le projet **FIDA peine par ailleurs à s'inscrire dans une logique de validation par le marché centrée sur des besoins avérés des consommateurs**, condition indispensable pour emporter l'adhésion de l'ensemble des parties prenantes, et à prendre en compte les impacts opérationnels et financiers significatifs de la mise en place de ce partage pour les détenteurs de données. Il nous semble par ailleurs prioritaire d'orienter les investissements du secteur assurantiel vers le renforcement de la cyber-résilience et de la robustesse opérationnelle, en mobilisant notamment les outils européens existants, tels que le volet numérique (*CEF-Digital*) du programme CEF (qui vise à soutenir les investissements dans les infrastructures de connectivité numérique) ou le programme Horizon Europe.

**France Assureurs prend acte de la publication récente de plusieurs *non-papers* relatifs à FiDA, examinés dans le cadre des travaux du Conseil, en amont de la poursuite des trilogues.** Ces contributions témoignent d'une volonté collective d'avancer vers un cadre plus structuré de partage des données financières en Europe. Si ces documents marquent des **progrès notables sur certains aspects**, ils demeurent toutefois **insuffisants au regard des enjeux majeurs de compétitivité, de souveraineté et de protection du consommateur** auxquels l'Union européenne est confrontée.

#### **A propos de France Assureurs**

France Assureurs est le nom d'usage de la Fédération Française de l'Assurance qui rassemble l'ensemble des entreprises d'assurance et de réassurance opérant en France, soit plus de 247 sociétés représentant 99 % du marché des sociétés régies par le code des assurances.

L'assurance est au cœur des enjeux de société : à ce titre, France Assureurs a vocation à prendre une part active au débat public. Elle est l'interlocutrice privilégiée des pouvoirs publics, des administrations et des médias sur les sujets liés à l'assurance, en France et à l'international, qu'il s'agisse des questions de prévention, de protection, d'investissement ou d'emploi. Les données statistiques qu'elle centralise et son expertise lui permettent d'accompagner ses membres dans les évolutions du secteur. France Assureurs s'appuie sur un réseau de correspondants dans l'ensemble des territoires français pour accompagner les élus locaux en cas d'événement de grande ampleur ou pour valoriser les métiers de l'assurance ou encore pour relayer les positions du secteur.

« Mobiliser toutes les énergies de l'assurance pour faire avancer la société en confiance » est la raison d'être de France Assureurs.

« France Assureurs faire avancer la société en confiance » est une marque de la Fédération Française de l'Assurance.

## 1. Soutien aux mesures en matière de simplification et de compétitivité

France Assureurs accueille favorablement plusieurs des propositions formulées dans le *non-paper* allemand, notamment :

- L'**allongement des délais de déploiement**, par rapport aux propositions faites par le Conseil de l'UE, avec un calendrier prenant en compte de manière plus réaliste les différentes phases prévues par le texte (constitution des FDSS, standardisation, mise à niveau des systèmes d'information...), car les expériences étrangères (cf. Brésil) démontrent l'ampleur des chantiers à mettre en œuvre.
- La **clarification de la notion de données brutes**, qui devrait être intégrée directement dans le corps des articles du règlement et non se limiter aux seuls considérants, ainsi que par parallélisme, la clarification de la notion de données client, qui est actuellement large et contradictoire avec une restriction aux données brutes, pour une sécurité juridique accrue.
- La **limitation de la profondeur historique des données accessibles**, suggérée entre deux et cinq ans, permettrait de concilier l'ouverture des données avec le respect des principes de proportionnalité et des contraintes opérationnelles. Il nous semblerait néanmoins préférable de laisser le soin aux FDSS de déterminer la profondeur d'historique des données.

Ces orientations méritent à notre sens d'être soutenues et consolidées lors des prochains échanges entre colégislateurs mais doivent être complétées par d'autres mesures.

## 2. Intégrer pleinement les impératifs de souveraineté européenne

Dans un environnement géopolitique incertain, les risques pesant sur la sécurité juridique des transferts de données transatlantiques, ainsi que sur l'équité concurrentielle entre acteurs européens et non-européens, se renforcent. Si ces préoccupations ne sont pas nouvelles, l'ampleur croissante d'approches unilatérales adoptées hors d'Europe confère à la souveraineté numérique une importance accrue.

France Assureurs soutient fermement la proposition du *non-paper* allemand visant à **exclure explicitement les gatekeepers et leurs filiales du champ d'application du règlement**, les empêchant ainsi d'obtenir le statut de FISP (*Financial Information Service Provider*) et de *data user* au sens de FiDA. Si l'on a considéré comme légitime, dans le cadre du *Data Act*, de restreindre l'accès des *gatekeepers* (tels que définis dans le *Digital Markets Act*) aux données d'objets connectés, il est tout à fait légitime de restreindre également leur accès aux données financières et d'assurance des citoyens européens, afin d'éviter de renforcer encore leur situation dominante en matière de données.

**Nous recommandons par ailleurs l'ajout de deux dispositions complémentaires au texte :**

o **Transferts de données vers des pays tiers :** « Entre chaque phase successive d'ouverture de l'accès aux données financières et d'assurance prévue dans le cadre de FiDA, la Commission européenne, après consultation de l'*European Data Protection Board*, devra attester de la validité juridique et de la sécurité effective des mécanismes de transfert de données vers des pays tiers ou proposer temporairement des mesures de protection à titre conservatoire. ».

Cet ajout vise à garantir que les données des citoyens européens ne soient transférées que vers des juridictions assurant un niveau de protection adéquat, conformément aux principes fondamentaux du RGPD. Elle renforce la cohérence du dispositif FiDA avec les engagements de l'Union en matière de souveraineté numérique et de protection des données personnelles.

o **Transparence sur les bénéficiaires effectifs** (« *ultimate beneficial owner* » ou « *UBO* ») : « Les autorités nationales compétentes peuvent refuser ou suspendre l'agrément FISP ou *data user* au sens de FiDA de toute entité ne respectant pas les obligations en matière d'identification de ses bénéficiaires effectifs »

Cette disposition vise à garantir que seuls des opérateurs transparents, responsables et alignés sur les normes européennes puissent intervenir dans le cadre de l'accès aux données financières et d'assurance et que des acteurs ne puissent pas utiliser l'opacité sur leurs bénéficiaires effectifs pour contourner des dispositions législatives et réglementaires européennes.

### **3. Mettre le client au cœur des préoccupations**

#### **3.1 Validation par le marché de besoins avérés des clients, avec un mécanisme d'arbitrage pour prévenir d'éventuels blocages**

France Assureurs soutient une approche « *customer-centric* », fondée sur la demande, telle que proposée par le *non-paper* soutenu par France, Espagne, Belgique, Lettonie, Tchéquie et Italie. Il apparaît en effet indispensable de **hiérarchiser les efforts d'investissement** exigés des *data holders*, en les concentrant sur **des cas d'usage identifiés et pertinents pour les clients**.

Ouvrir massivement l'ensemble des données, sans priorisation ni justification économique ne semble ni soutenable, ni cohérent avec les objectifs d'efficacité et de compétitivité. Cette approche devrait être évitée, au profit d'une démarche graduée, reposant sur des besoins avérés des clients, pouvant notamment être exprimés par certains *data users*.

À cet effet, il sera nécessaire que les FDSS se dotent d'une gouvernance permettant, par négociation entre *data holders* et *data users*, une priorisation des cas d'usage et *datasets* correspondants. En cas de divergence de vue persistante entre les membres du FDSS, ne permettant pas de prise de décision dans un délai inférieur à 60 jours ouvrés, France Assureurs préconise dans ce cas de figure le déclenchement d'un mécanisme d'arbitrage ou de recours à une médiation externe, prévu par la gouvernance du FDSS.



#### **Contacts**

**Hugues RIBIERE**

Head of European affairs

+32 492 08 39 78

Email : [h.ribiere@franceassureurs.fr](mailto:h.ribiere@franceassureurs.fr)

EU Transparency Register No.5149794935-37

**Jérôme Balmes**

Director Data, Technology & Innovation

+33 1 42 47 93 30

Email : [j.balmes@franceassureurs.fr](mailto:j.balmes@franceassureurs.fr)

### **3.2 Garantir un consentement effectif du client final à l'aide d'infrastructures numériques robustes**

Il est essentiel de préserver le principe, retenu par le Parlement européen et soutenu au Conseil, selon lequel le *data holder* doit pouvoir vérifier, avant tout transfert de données, que le client est bien à l'origine de la demande de partage.

Cette disposition est cruciale pour **prévenir les risques de transferts de données non intentionnels**, qui pourraient générer des préjudices irréversibles pour les individus concernés. Elle participe directement au respect du droit à l'autodétermination informationnelle, au cœur du modèle européen de protection des données.

Enfin, la mise en œuvre de FiDA doit reposer sur une infrastructure d'identité numérique robuste, interopérable et vérifiable à l'échelle européenne. À cet égard, la Commission européenne propose à juste titre le recours à eIDAS 2.0. En effet, en l'absence de ce texte, les conditions techniques et juridiques de gestion de l'identification, de l'authentification et du consentement ne seront pas pleinement réunies ou efficaces. L'entrée en vigueur en novembre 2027 des obligations nouvelles prévues au titre de eIDAS 2.0 devrait donc constituer une condition préalable à l'entrée en vigueur des dispositions au titre de FiDA.

### **Conclusion**

France Assureurs appelle les colégislateurs à renforcer le projet de règlement FiDA autour de trois priorités :

- **Garantir la compétitivité**, à travers un déploiement progressif ; une sécurité juridique pour les *data holders* et une limitation de la profondeur d'historique des données ;
- **Préserver la souveraineté européenne**, en consolidant les garde-fous face aux risques posés par des géants financiers ou technologiques non-européens ;
- **Mettre les clients au centre des préoccupations**, en partant de leurs besoins avérés et en prévoyant. Un encadrement strict des conditions d'accès et de traitement des données financières et d'assurance par les entités éligibles est nécessaire.

FiDA pourrait constituer **un cadre européen équilibré au service de ses citoyens, et favorisant l'innovation tout en préservant la compétitivité du secteur financier et assurantiel**, à la condition que ces priorités soient pleinement prises en compte. **A défaut, la mise en pause du processus législatif et un retrait du texte devront être à nouveau envisagés.**

*Nous rappelons enfin que les préconisations déjà formulées antérieurement par France Assureurs auprès des colégislateurs demeurent d'actualité, même si elle n'ont pas été reprises dans cette note.*

#### **Contacts**

**Hugues RIBIERE**

Head of European affairs

+32 492 08 39 78

Email : [h.ribiere@franceassureurs.fr](mailto:h.ribiere@franceassureurs.fr)

**Jérôme Balmes**

Director Data, Technology & Innovation

+33 1 42 47 93 30

Email : [j.balmes@franceassureurs.fr](mailto:j.balmes@franceassureurs.fr)