

N°59

FLASH REGLEMENTAIRE  
FEVRIER 2025



Bonjour,

Ce Flash est établi à partir d'un suivi des principaux sites réglementaires. Il a pour objectif de présenter les actualités légales et réglementaires françaises, européennes et internationales, ainsi qu'une sélection des principales informations publiques communiquées par les associations professionnelles.

Vous trouverez ci-après la veille réglementaire pour la période du **16 au 28 février 2025**.



**IMPORTANT**



**CREATION  
MISE A JOUR**



**PUBLICATION  
NEWSLETTER AVIS**



**SUJET EN COURS  
DE DISCUSSION**



**DEADLINE**

**LCB-FT**

**LCB-FT**



**ESG  
FINANCE DURABLE**



**CYBER  
COMPLIANCE**



**ACCORD DE  
COMPOSITION  
SANCTION RENDUE**

19/02/2025 - L'**AMF** publie les résultats de son contrôle SPOT sur le **suivi des ratios des fonds des sociétés de gestion, des indemnisations et réclamations** ([Pour plus de détails](#))



24/02/2025 - L'**AFG** communique sur la Collecte des données de **coûts de l'ESMA** : dernières précisions du superviseur ([Pour plus de détails](#))

.....



16/02/2025 - **Arrêté** portant sur les règles et procédures concernant l'**échange automatique de renseignements** relatifs aux comptes financiers, dites « norme commune de déclaration » ([Pour plus de détails](#))

21/02/2025 - **Décret** n° 2025-169 relatif aux **marchés de crypto-actifs portant sur le statut de prestataires de services sur actifs numériques** et les montant des contributions auprès de l'AMF ([Pour plus de détails](#))

.....

17/02/2025 - L'**ESMA** lance une **consultation** :

- **Sur les critères d'évaluation** des connaissances et compétences dans le cadre de MiCA ([Pour plus de détails](#))
- **Sur une proposition de lignes directrices** portant sur les **suppléments introduisant de nouveaux types de valeurs mobilières** dans un **prospectus**, en vue d'une harmonisation de la supervision. ([Pour plus de détails](#))



17/02/2025 - L'**AFG** publie sa **table de spreads au titre de MIF II et PRIIPs** ([Pour plus de détails](#))

19/02/2025 - L'**AMF** communique sur le **format électronique unique européen (ESEF)** concernant le **rapport financier** annuel des sociétés européennes cotées sur un marché réglementé

Synthèse ([Pour plus de détails](#))

FAQ ([Pour plus de détails](#))

19/02/2025 - **Publication** par l'**ESMA** d'une **étude sur l'influence de la taille des fonds et sur leurs structures de coûts dans l'Union européenne**, en comparaison avec le marché américain ([Pour plus de détails](#))

20/02/2025 - **Création d'un groupe de travail** national dédié à la **transition vers un cycle de règlement-livraison en T+1** lancé par l'AMF et la Banque de France ([Pour plus de détails](#))

20/02/2025 - **CSDR Refit** : L'**ESMA** publie un premier ensemble de **normes techniques** concernant la **révision de ce règlement** portant sur les dépositaires centraux des titres ([Pour plus de détails](#))

21/02/2025 - Publication par l'ESMA des **Q&A** portant sur **EMIR, ECSPR, MiFID II** ([Pour plus de détails](#))

24/02/2025 - **Relance** du marché européen de la titrisation : **Réponse conjointe des autorités françaises à la consultation de la Commission européenne** :

- Synthèse des réponses individuelles des autorités ([Pour plus de détails](#))
- L'ACPR publie un document sur l'impérieuse nécessité d'une revue réglementaire transverse ([Pour plus de détails](#))

24/02/2025 - L'ESMA diffuse des **orientations** relatives aux **scénarios de simulations de crise** au titre du règlement sur les **fonds monétaires MMF** ([Pour plus de détails](#))

26/02/2025 - Publication par l'AMF d'un **rapport** sur les chiffres clés 2023 de la **gestion d'actifs** ([Pour plus de détails](#))

26/02/2025 - L'ESMA publie des **orientations** sur la réglementation **MiCA** concernant la maintenance des **systèmes et des protocoles d'accès** de sécurité pour les offreurs et les personnes qui demandent l'admission à la négociation de **crypto-actifs** ([Pour plus de détails](#))

27/02/2025 - L'AMF synthétise la mise à jour de sa doctrine **DOC-2019-21** portant sur les **modalités de dépôt et de publication des documents d'enregistrement universels** ([Pour plus de détails](#))

.....



10/02/2025 - **ACPR** : Le **15 avril 2025**, les entreprises assujetties à la réglementation **DORA** devront avoir soumis leur **registre d'information des accords contractuels à l'ACPR**. L'ACPR transmettra ensuite ces données aux autorités européennes de surveillance (EBA, EIOPA, ESMA) ([Pour plus de détails](#) : Question B3)

26/02/2025 - **AMF** : Le calendrier de soumission des registres à l'AMF (incluant une période de tests d'envoi des registres) et une procédure détaillée de soumission via ROSA **seront mis à disposition** au début **2025** ([Pour plus de détails](#))

.....

21/02/2025 - **Mise à jour** des **juridictions** soumises à une **surveillance renforcée** par le **GAFI** ([Pour plus de détails](#))



.....



18/02/2025 - **Projet omnibus européen** : L'AFG appelle à une **simplification** ambitieuse et cohérente ([Pour plus de détails](#))

26/02/2025 - **Projet omnibus européen** : La commission européenne rend publique sa proposition de modification des directives portant notamment sur la taxonomie, sur CSDDD sur le devoir de vigilance en matière de durabilité et CSRD sur le reporting d'informations sur la durabilité des entreprises ([Pour plus de détails](#) : Omnibus I - COM(2025)81)

.....

**DORA :**



25/02/2025 - L'AFG communique sur la **feuille de route** des autorités européennes de surveillance concernant les CTPP ([Pour plus de détails](#))

19/02/2025 - L'ANSSI publie son rapport « **Cloud Computing** » faisant **l'état de la menace informatique** ([Pour plus de détails](#))

26/02/2025 - L'AMF synthétise dans un **dossier le règlement DORA** sur la résilience opérationnelle numérique **dans le secteur financier** ([Pour plus de détails](#))

**IA :**

25/02/2025 - Publication par l'ESMA d'un travail sur **l'intelligence artificielle** dans les **fonds d'investissement** de l'UE : adoption, stratégies et expositions de portefeuille ([Pour plus de détails](#))



06/02/2025 – **Accords de composition administrative** de l’AMF conclus le 04/10/2024 avec une **société de gestion de portefeuille**, exerçant une **activité de gestion immobilière**, de conseil en investissement et gérant des FIA, et son président. Ils s’engageant à verser une amende totale de 700 000 euros. Cette décision met en lumière plusieurs manquements :

- **Non-respect du processus d’investissement** prévu dans sa procédure, si bien qu’il est impossible de s’assurer de la correcte allocation de ces actifs immobiliers à un fonds géré ;
- **Dispositif de prévention et d’encadrement des conflits d’intérêts** : externalisation et sélection des prestataires ; absence d’identification de conflits d’intérêts à la suite d’acquisitions de biens par le fonds et le dirigeant à la même adresse ; informations insuffisantes sur l’origine des biens apportés par des fonds.
- **Dispositif d’évaluation des actifs immobiliers** : méthode d’évaluation imprécise et non opérationnelle ; absence d’évaluation de la valorisation.

(Pour plus de détails : [TRA 2025-03](#) et [TRAN 2025-04](#))

10/02/2025 – **Accords de composition administrative** de l’AMF conclus le 23/10/2024 avec une société, réalisant du conseil en investissement financier et son président. Ils s’engageant à verser une amende totale de 100 000 euros. Cette décision met en lumière plusieurs manquements :

- Insuffisances de son dispositif de **connaissance des clients** (absence de questionnaire ou défaillance dans le profil de risque)
- Défaillances d’information (générique) sur les **risques des investissements conseillés**, sans mise en garde
- Défaillances dans son **conseil portant sur des placements inadaptés** à certains clients
- **Conseil** de parts de FIA **non autorisées** à la commercialisation en France
- Défaillances dans son **dispositif LCB-FT** (défaut de recueil de justification de l’origine des fonds, défaut dans sa procédure de tierce introduction, manquement au respect de l’obligation de formation continue des salariés)

(Pour plus de détails : [TRA 2025-05](#) et [TRAN 2025-06](#))

## LUXEMBOURG



16/02/2025 – **Loi du 6 février 2025** relative :



- Aux fonds d’investissement à long terme ;
- Aux marchés de crypto-actifs (MiCA) ;
- Aux transferts de fonds et crypto-actifs ;
- Aux obligations vertes européennes ;
- À la mise à jour de lois financières, bancaires et assurantielles ([Pour plus de détails](#))



15/02/2025 – La **CSSF** communiquera dans les **prochaines semaines** la date à laquelle les entités financières devront soumettre leurs **registres d’informations** à la CSSF pour permettre à cette dernière de les transmettre aux autorités européennes de surveillance au plus tard le 30 avril 2025 ([Pour plus de détails](#))

24/02/2025 – **Newsletter n°289** de la **CSSF** ([Pour plus de détails](#))



24/02/2025 – La **CSSF** publie un **rapport sur l’analyse des risques BC/FT** pour le secteur de la **gestion collective** ([Pour plus de détails](#))

27/02/2025 – La **CSSF** informe que les **invitations aux évènements et conférences** organisé par le département UCI seront adressées uniquement via eDesk. Les gérants de fonds d’investissement sont **invités à tenir à jour** l’onglet rôles et adresses e-mail sur le **portail eDesk** ([Pour plus de détails](#))

## LCB-FT

17/02/2025 – Publication par la **CSSF** d’un **guide utilisateur** sur un questionnaire relatif à la **criminalité financière** ([Pour plus de détails](#))

25/02/2025 – Mise à jour de l’**annexe** de la **circulaire 22/822** sur le **GAFI** portant sur :

- Les **juridictions à haut risque** à l’encontre desquelles s’imposent des mesures de vigilance renforcée et, le cas échéant, des contre-mesures ;
- Les juridictions **soumises au processus de surveillance renforcée** du GAFI. ([Pour plus de détails](#))

28/02/2025 – DORA : Report par la CSSF de la notification aux entités financières concernées de leur obligation de déclarer un incident majeur le week-end ou les jours fériés ([Pour plus de détails](#))



Cabinet spécialisé en conformité, contrôle interne et veille réglementaire qui a pour vocation de travailler aux cotés des sociétés de gestion (SGP) et autres prestataires de services d'investissement (PSI).

#### NOUS CONTACTER



[contact@maisondelacompliance.fr](mailto:contact@maisondelacompliance.fr)



01 78 95 60 80



17 avenue Niel – 75017 Paris



[maisondelacompliance.fr](http://maisondelacompliance.fr)

#### DISCLAIMER

*Les informations, données et analyses contenues sur ce document ne peuvent en aucun cas être assimilées à des prestations de services ou de conseil rendues par leurs auteurs. Aussi, elles ne peuvent être utilisées comme un substitut à une consultation rendue par une personne professionnellement compétente. En tout état de cause, la responsabilité des auteurs ne pourra en aucun cas être engagée du fait ou à la suite d'une décision prise sur la base des informations, données et analyses présentes sur ce document. Ce document peut inclure des liens hypertextes vers des sites internet. Le contenu des sites ou des pages de sites tiers sont sous la responsabilité exclusive de leur(s) auteur(s) et ne sauraient engager la responsabilité de Maison de la Compliance*