



N°63

FLASH REGLEMENTAIRE
Avril 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 30 avril 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



17/04/2025 - L’AMF met en place une **nouvelle plateforme numérique** pour faciliter **l’échange d’informations** entre autorités sur l’honorabilité et les compétences des dirigeants d’établissements financiers. ([Pour plus de détails](#))

22/04/2025 - L’AMF met à jour ses doctrines sur deux thématiques clés :

- **DOC-2019-12** sur les **obligations professionnelles des prestataires de services d’investissement** à l’égard des **clients non professionnels** en matière de **gestion de portefeuille** pour le **compte de tiers**. ([Pour plus de détails](#))
- **DOC-2013-10** sur les règles relatives aux **incitations et rémunérations perçues** dans la distribution et la **gestion sous mandat** d’instruments financiers. ([Pour plus de détails](#))

.....

15/04/2025 - La MSG donne son **avis sur les lignes directrices** proposées par l’ESMA, dans le cadre du **règlement MiCA**, appelant à une certification externe des compétences des prestataires ainsi que pour une **réduction de la durée de la période transitoire** prévue pour le personnel déjà en poste. ([Pour plus de détails](#))



15/04/2025 - L’ESMA publie le **projet de normes techniques de réglementation** et le rapport final sur les **lignes directrices sur les outils de gestion de la liquidité** au titre des **directives AIFMD et UCITS** révisées. ([Pour plus de détails](#))

17/04/2025 - 23ième **Lettre d’information de l’ASPIM** dédiée aux **fonds immobiliers non cotés**. ([Pour plus de détails](#))

18/04/2025 - L’AFG observe une **hausse de l’engagement des gérants d’actifs dans le dialogue actionnarial**. ([Pour plus de détails](#))

22/04/2025 - L’AFG publie sa **table de demi-spreads** de mars 2025 au titre de **MIF II et PRIIPs**. ([Pour plus de détails](#))

24/04/2025 - **La Direction de la Législation Fiscale** précise les modalités de la nouvelle retenue à la source **sur certains dérivés actions**, issue de la loi de finances 2025. L’AFG publie une **note résumant les principales clarifications utiles** aux acteurs financiers. ([Pour plus de détails](#))

24/04/2025 - L’ESMA **évalue les risques** liés à l’usage de l’effet de levier dans le secteur des fonds **et appelle à une vigilance accrue**. ([Pour plus de détails](#))

25/04/2025 - **En réponse à la consultation de l’ESMA** sur le dénouement des transactions (CSDR), l’AFG soutient l’objectif d’efficacité en vue du T+1, prône l’harmonisation des pratiques et appelle à une **approche proportionnée**, avec certaines **mesures rendues obligatoires**. ([Pour plus de détails](#))

28/04/2025 – L’**AFG** publie, avec France Post-Marché et France Invest, une **mise à jour du Q&A** sur le **nouveau règlement comptable des OPC**, intégrant 30 nouvelles questions issues des clôtures 2024. ([Pour plus de détails](#))

29/04/2025 – **Vidéos des interventions et ateliers** de la 25e Journée de formation des RCCI et RCSI du 17 mars 2025, abordant les **abus de marché, ELTIF 2.0, EMIR, MIF 2 et la qualité des données de reporting**. ([Pour plus de détails](#))

29/04/2025 – Publication par l’**ESMA de lignes directrices** visant à prévenir et détecter les **abus de marché** dans le cadre du **règlement MiCA**. ([Pour plus de détails](#))

30/04/2025 – L’**ESMA** publie les **résultats des calculs annuels de transparence** pour les instruments autres que les actions et de l’évaluation trimestrielle de la liquidité des obligations, dans le cadre de MiFID II/MiFIR. ([Pour plus de détails](#))

.....

LCB-FT

23/04/2025 – L’**ACPR et Tracfin actualisent leurs lignes directrices relatives aux obligations de vigilance sur les opérations** et les obligations de déclarations et d’information à Tracfin. ([Pour plus de détails](#))

29/04/2025 – Le **Conseil de l’Union européenne** a adopté plusieurs règlements relatifs à des mesures restrictives :

- **Règlement (UE) 2025/813** : modifie les sanctions visant la **Libye**, introduit des **dérogations à l’embargo sur les armes et élargit le champ d’application** aux avoirs de la **Libyan Investment Authority**. ([Pour plus de détails](#))
- **Règlement (UE) 2025/817** : met à jour les mesures contre **des individus et une entité liés à la République de Moldavie**. Ce règlement est **d’application directe** dans l’UE. ([Pour plus de détails](#))
- **Règlement (UE) 2025/814** : renforce les sanctions à l’encontre du **Myanmar/Birmanie**. ([Pour plus de détails](#))

.....

23/04/2025 – La **directive « Stop the clock » (UE) 2025/794 du paquet omnibus reporte de deux ans** la publication des **obligations CSRD** pour les entreprises de la seconde et troisième vague, avec entrée en vigueur en 2028 et 2029. Elle **décale** également d’un an la **transposition de la directive CS3D** pour les grandes entreprises, désormais prévue pour juillet 2028. ([Pour plus de détails](#))



29/04/2025 – L’ **ESMA** publie ses **lignes directrices** sur le contrôle des informations en matière de durabilité publiées par les **émetteurs cotés**. Elles visent à **harmoniser les pratiques de supervision** en définissant des **principes communs** de sélection, d’examen et de coordination à l’échelle de l’UE. ([Pour plus de détails](#))

.....



30/04/2025 – La **Commission des sanctions de l’AMF tiendra une séance publique** ([Pour plus de détails](#)) :

- le **15 mai** 2025 à partir de 9h00 ;
- le **6 juin** 2025 à partir de 14h00 ;
- le **20 juin** 2025 à partir de 9h00 ;
- le **1er juillet** 2025 à partir de 9h00

.....

23/04/2025 – La **CNIL** communique sur les risques de **violation de données** ayant lieu en cas d’accès non sécurisés par un sous-traitant. ([Pour plus de détails](#))



30/04/2025 – **Bilan 2024** de la **CNIL** portant sur la **sensibilisation, les contrôles et sanctions, l’IA, les nouveaux outils d’accompagnement, la coopération** européenne et internationale : un rapport qui met en lumière les temps forts et les nombreuses réalisations **pour protéger les données personnelles** de tous. ([Pour plus de détails](#))

30/04/2025 – La **CNIL**, face à la hausse des **fuites massives de données** en 2024, publie des **recommandations** pour **sécuriser les traitements à grande échelle** : cloisonnement, restriction des accès, surveillance et chiffrage systématique des données. ([Pour plus de détails](#))

LUXEMBOURG



23/04/2025 - La **CSSF met à jour les instructions du tableau B 4.5**, relatif aux **informations sur les détenteurs de participations qualifiées** dans les entités surveillées. Le rapport, à soumettre **annuellement**, doit inclure **l'identité des actionnaires** et un **organigramme détaillé**. ([Pour plus de détails](#))

**NEW
UPDATE**



17/04/2025 - **Newsletter n°291 de la CSSF** (avril 2025), portant sur les **évolutions réglementaires** en matière de virements instantanés, d'actifs numériques et les statistiques actualisées du secteur financier. ([Pour plus de détails](#))

30/04/2025 - **Publication** par la **CSSF** des chiffres des OPC arrêtés au 31 mars 2025. ([Pour plus de détails](#))

16/04/2025 - À partir du **1er septembre 2025**, le **reporting des fonds monétaires se fera via** eDesk ou API S3 en format ZIP/XML. Les tests débiteront sur eDesk PREPROD le 1er juillet. ([Pour plus de détails](#))



24/04/2025 - **Guide de la CSSF** visant à **aider les entités financières** à corriger les **erreurs** fréquemment **identifiées** dans les registres d'information soumis dans le cadre du **règlement DORA**. ([Pour plus de détails](#))

NOUS CONTACTER



contact@maisondelacompliance.fr



01 78 95 60 80



17 avenue Niel - 75017 Paris



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