

N°67

FLASH REGLEMENTAIRE  
Juin 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 31 juin 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**

19/06/2025 - L'AMF publie les **enseignements** de ses **contrôles SPOT** sur la **vérification et l'évaluation des connaissances** des **collaborateurs** au sein des **sociétés de gestion**. ([Pour plus de détails](#))



.....



17/06/2025 - L'AMF clarifie les **exigences** pour l'**agrément** des prestataires de services sur crypto-actifs dans sa Position DOC-2025-05. ([Pour plus de détails](#))

17/06/2025 - L'AMF adapte sa **doctrine**, notamment les **instructions DOC-2019-23, DOC-2019-24** et la **position-recommandation DOC-2020-07**, afin de préciser les **conditions de la période transitoire** permettant aux **PSAN existants** de poursuivre leurs **activités** jusqu'au **1er juillet 2026** dans le cadre du passage au régime européen **MiCA**. ([Pour plus de détails](#))

20/06/2025 - **Publication** par l'AFG de **deux nouvelles fiches** du **Comité Reporting** l'une dédiée aux **points d'attention clés** liés à l'**actualité réglementaire**, l'autre au **reporting Banque de France** des **organismes de titrisation**. ([Pour plus de détails](#))

27/06/2025 - L'ESMA diffuse de **nouvelles Q&A** sur **MiCA**, portant sur le **règlement**, les **prospectus** et les **notifications de commercialisation transfrontalière** pour les **OPCVM**. ([Pour plus de détails](#))

30/06/2025 - L'AMF met à jour sa **position DOC-2018-05** portant sur les **exigences** relatives au **règlement sur les fonds monétaires**. ([Pour plus de détails](#))

.....

16/06/2025 - **Publication** du **rapport d'activité 2024** du **pôle commun ACPR-AMF**. ([Pour plus de détails](#))



17/06/2025 - Le **colloque** du **conseil scientifique de l'AMF 2025** publie les **vidéos** de ses **interventions**. ([Pour plus de détails](#))

17/06/2025 - **Souscription de parts d'OPC** : L'AMF rappelle l'**obligation de clarté et de transparence** sur les **frais**. ([Pour plus de détails](#))

17/06/2025 - **Publication** de l'AFG de son **rapport d'activité 2024**. ([Pour plus de détails](#))

17/06/2025 - L'ASPIM publie son **rapport d'activité 2024**. ([Pour plus de détails](#))

18/06/2025 - Le **Conseil de l'Union européenne** annonce un **accord provisoire** avec le **Parlement européen** pour **raccourcir le délai de règlement des transactions sur titres de T+2 à T+1** d'ici **octobre 2027**. ([Pour plus de détails](#))

18/06/2025 - L'AMF alerte les **investisseurs** sur les risques liés au **financement participatif**, notamment la **perte en capital**, les **défauts de paiement** des **porteurs de projets**, les **frais supplémentaires éventuels** et les **conséquences possibles** en cas de **cessation d'activité de la plateforme**. ([Pour plus de détails](#))

18/06/2025 - Le **Conseil de l'UE** adopte **sa position** sur un **cadre modernisé des services de paiement**, cette **mise à niveau** vise à **réduire la fraude aux paiements**. ([Pour plus de détails](#))

19/06/2025 - **Publication** par l'**AFG** de son **Kit Entrepreneurs**. Ce **guide pratique** destiné à accompagner les **sociétés de gestion** dans la **création de leur entité juridique** ainsi que dans la **mise en œuvre opérationnelle** de leur **activité de gestion d'actifs**. ([Pour plus de détails](#))

19/06/2025 - l'**ESMA** publie le **rapport final** sur l'**exigence relative aux comptes actifs** dans le cadre d'**EMIR 3**. ([Pour plus de détails](#))

19/06/2025 - Le **Parlement européen** met en ligne une **étude** alertant sur les **risques liés aux stablecoins en dollar** et souligne le rôle du **règlement MiCA** dans la **protection de la souveraineté monétaire de l'UE** face à la **dollarisation numérique**. ([Pour plus de détails](#))

20/06/2025 - **Nouvelles Q&A** de l'**ESMA** relative à la **non-conformité** du modèle de  **carnet d'ordres** partagé avec le règlement sur les marchés de crypto-actifs (**MiCA**). ([Pour plus de détails](#))

20/06/2025 - **AFG** - **Table de spreads** au titre de **MIF II** et **PRIIPS**. ([Pour plus de détails](#))

26/06/2025 - L'**AMF** publie le **replay** de son **Webinaire** relatif aux **conflits d'intérêts** dans le **conseil en investissement**. ([Pour plus de détails](#))

.....



26/06/2025 - **Publication** d'un **avis technique** de l'**ESMA** sur la **révision** de la **directive UCITS Eligible Assets**. ([Pour plus de détails](#))

.....

18/06/2025 - Le **GAFI** publie de **nouvelles orientations** sur l'**inclusion financière** et les **mesures de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme**. ([Pour plus de détails](#))



18/06/2025 - Le **GAFI** renforce la **Recommandation 16** pour améliorer la **traçabilité des paiements transfrontaliers** et lutter contre la **fraude** et le **blanchiment**. ([Pour plus de détails](#))

26/06/2025 - **Lutte contre la délinquance financière**: Le **Sénat** publie les **conclusions** de sa **commission d'enquête**. ([Pour plus de détails](#))

.....



18/06/2025 - **Biodiversity risk.org** : Une **étude internationale** publiée par des **chercheurs du secteur financier** développe de **nouveaux indicateurs d'exposition aux risques liés à la biodiversité**. ([Pour plus de détails](#))

20/06/2025 - **Déclaration** de l'**ESMA** relative à la **supervision des normes ESRS** dans l'**environnement Omnibus**. ([Pour plus de détails](#))

.....

20/06/2025 - **Cybersécurité** : La **CNIL** alerte sur l'**exposition de 16 milliards d'identifiants et mots de passe** et recommande des **mesures de protection**. ([Pour plus de détails](#))



.....



26/06/2025 - **Décision de sanction** prononcée par l'**ACPR** le **19 juin 2025** à l'encontre d'un **établissement de crédit français**.

La sanction a été prononcée en raison de **manquements aux obligations professionnelles**, portant sur :

- **Absence de gel des avoirs** dans le cadre de la réglementation relative aux sanctions financières internationales.

- **Défauts dans la mise en œuvre des obligations de vigilance** vis-à-vis de la clientèle, notamment en ce qui concerne l'identification et la vérification des clients.

- **Insuffisance des procédures internes** pour détecter et prévenir les risques de blanchiment et de financement du terrorisme.

La sanction pécuniaire est de **5 millions** d'euros. Cette décision souligne l'importance pour les établissements financiers de respecter scrupuleusement les **obligations** en matière de **LCB-FT** et de mettre en place des dispositifs efficaces pour prévenir les risques associés. ([Pour plus de détails](#))

## LUXEMBOURG



18/06/2025 – La **CSSF** publie l'**annexe actualisée** de la **circulaire 22/822** listant, au **17 juin 2025**, les **juridictions à haut risque** soumises à des **mesures de vigilance renforcée** ainsi que celles placées sous **surveillance du GAFI**. ([Pour plus de détails](#))

20/06/2025 – **Mise en ligne** d'un **guide d'implémentation TIBER-LU** par la **CSSF** ([Pour plus de détails](#))



27/06/2025 – **Publication** de la **Circulaire CSSF 25/894 : Informations à soumettre** pour les **fonds d'investissement non-agrérés**. ([Pour plus de détails](#))

27/06/2025 – **Publication** d'une **réforme de la circulaire CSSF 15/612** afin de **renforcer l'encadrement** et les **obligations de déclaration des fonds d'investissement non agrés** au **Luxembourg**. ([Pour plus de détails](#))



20/06/2025 – **Publication** par la **CSSF** de sa **Newsletter No 293 – Juin 2025**. ([Pour plus de détails](#))

26/06/2025 – **Statistiques mensuelles** de la **CSSF** concernant la **politique d'investissement des OPC**. ([Pour plus de détails](#))

27/06/2025 – La **CSSF** communique :

- Un **formulaire de notification de cessation de gestion d'un FIA** ([Pour plus de détails](#))

- Un **formulaire de notification de cessation de gestion d'un OPCVM** ([Pour plus de détails](#))

27/06/2025 – La **CSSF** met en ligne ses **questions/réponses** sur la **circulaire CSSF 25/894**. ([Pour plus de détails](#))

27/06/2025 – la **CSSF** publie :

- Un Formulaire de **notification initiale/mise à jour** d'un **OPCVM à compartiments multiples** ([Pour plus de détails](#))

- Formulaire de **notification initiale/mise à jour** d'un **OPCVM sans compartiments OPCVM** ([Pour plus de détails](#))

- Formulaire de **notification initiale/mise à jour** d'un **FIA sans compartiments**. ([Pour plus de détails](#))

- Formulaire de **notification initiale/mise à jour** d'un **FIA à compartiments multiples** ([Pour plus de détails](#))

19/06/2025 – **Finance durable : Luxembourg for Finance** explore les défis et l'**avenir de l'investissement responsable**. ([Pour plus de détails](#))



### 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