

TABLEAU DES GROUPES DE TRAVAIL

Le premier tableau présente les groupes de travail actifs de l'AMAFI, le second recense les groupes dits inactifs¹ et le dernier, les groupes clôturés.

I. Groupes de travail actifs.....	2
II. Groupes de travail inactifs.....	9
III. Groupes de travail clôturés	14

¹ Un groupe de travail est considéré comme inactif dès lors que l'actualité réglementaire ne justifie plus que ce dernier se réunisse fréquemment. Néanmoins ces groupes peuvent être amenés à être réactivés si l'actualité le justifie.

I. GROUPES DE TRAVAIL ACTIFS

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
Marché	GT IFR/IFD	<ul style="list-style-type: none"> Traitement des problématiques liées à IFR/IFD 	<ul style="list-style-type: none"> Préparation des réponses au <i>Call vor advice</i> ABE/ESMA sur la possible révision du cadre prudentiel des entreprises d'investissement Discussions sur le cadre réglementaire actuel 	10/2019	E. de Fournoux <i>Comité Structure de Marché</i>
Finance Durable	GT Obligations Durables	<ul style="list-style-type: none"> Traitement de problématiques ad hoc liées aux émissions d'obligations durables (vertes, sociales, <i>sustainability linked</i>, EUGBS, ...) Détermination d'éventuelles bonnes pratiques Aide à la mise en œuvre des nouveaux standards d'émission Échanges avec la Direction des émetteurs de l'AMF. 	<ul style="list-style-type: none"> Échange avec la Direction des émetteurs de l'AMF et l'AFTE concernant l'identification et la description des facteurs de risque dans les prospectus, ceux-ci devant respecter un certain nombre de principes. 	03/2024	A. Moschini
Conformité	GT Succursales Conformité	<ul style="list-style-type: none"> Groupe de travail dédié aux problématiques spécifiques rencontrées par les succursales installées en France (européennes ou de pays tiers) 	<ul style="list-style-type: none"> AMF – Questionnaire annuel succursales européennes Clarification des règles applicables aux succursales entrantes et détermination de l'Autorité compétente pour chacune d'elles 	10/2023	C. Balençon <i>Comités Conformité et Banque Privée</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			<ul style="list-style-type: none"> Éventuelles actions auprès de l'AMF en cas de doublon identifié ou d'incertitude sur la compétence 		
Conformité	GT Retail Investment Strategy (RIS)	<ul style="list-style-type: none"> Échanges sur la proposition de <i>Retail Investment Strategy</i> publiée par la Commission européenne le 24 mai 2023 	<ul style="list-style-type: none"> Définition des positions AMAFI à porter auprès des parties prenantes françaises (AMF, DGT) ou européennes sur les modifications envisagées aux textes MIFII et PRIIPs Travail sur des propositions d'amendements à ces textes 	06/2023	C. Balençon Comités Conformité et Banque Privée
Fiscal	GT Facturation électronique AMAFI-France Post Marché	<ul style="list-style-type: none"> Travail sur la réforme de la facturation électronique obligatoire. 	<ul style="list-style-type: none"> Dans la perspective de l'entrée en application de la réforme, identifier les attentes des opérateurs et les informer sur la réglementation applicable et l'approche retenue par l'Administration fiscale Identifier les difficultés de mise en œuvre susceptibles de faire l'objet d'une démarche collective auprès de l'Administration fiscale. Caractériser le cas échéant, les besoins en termes de solutions 	04/2023	M. Diouf Comité Fiscal

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			particulières pour le secteur de l'intermédiation et le métier titres.		
Juridique	GT Listing Act	<ul style="list-style-type: none"> Travail sur le package législatif européen Listing Act Suivi et mise en œuvre des textes Listing Act en droit français. 	<ul style="list-style-type: none"> Réponse à la consultation de la Commission européenne sur l'initiative listing act En attente de transposition en droit français des textes Listing act : MIF, MAR, Prospectus, Droits de vote multiples (attendue pour fin 2024) 	01/2023	T. Cremers <i>Comité Juridique</i>
Marchés	GT EMIR Refit Reporting	<ul style="list-style-type: none"> Échanges sur la mise en œuvre des reportings dans le cadre de EMIR Refit Traitement des problématiques liées aux <i>reportings</i> EMIR Refit 	<ul style="list-style-type: none"> Migration CCP Euronext Clearing Erreurs et Omissions / Entité responsable du reporting retours des participants depuis le go-live Récupération des UPI (ou ISIN) backloading du buy-side en dépendance de celui du du sell-side. Echange d'informations utiles 	01/2023	E. de Fournoux <i>Comité Structure de Marché</i>
Fiscal	GT TVA sur Services d'Investissement	<ul style="list-style-type: none"> Analyse du régime TVA des prestations d'intermédiation financières 	<ul style="list-style-type: none"> Mise à jour de la note <u>AMAFI / 15-20</u> sur le régime TVA des commissions et rémunérations perçues par les PSI Analyse du traitement TVA des prestations de recherche financière au 	10/2022	M. Diouf <i>Comité Fiscal</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			regard de la théorie des opérations complexes et de la facturation électronique		
Finance durable	Groupe Produits structurés et Finance Durable	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur les critères de durabilité applicables aux produits structurés ESG. Étude sur l'applicabilité des normes de Finance Durable aux produits structurés (ex. SFDR, MIFID 2 ESG, ...) 	<ul style="list-style-type: none"> Développement d'une proposition de delta haircut à la demande de l'AMF pour mitiger l'impact de la volatilité du delta sur les KPIs ESG. 	09/2022	A. Moschini
Conformité	Groupe Gouvernance Produits & Suitability	<ul style="list-style-type: none"> Suivi et participation aux travaux et futurs travaux ESMA relatifs à la Gouvernance Produits & Suitability, notamment sur les sujets ESG 	<ul style="list-style-type: none"> Clarification de la mise en œuvre des dispositions MiFIDII/ ESG (et suivi du CSA ESMA et du contrôle spot AMF 2024) Mise en œuvre des obligations MiFIDII/ESG pour le marché primaire Consultation AMF sur la distribution des <i>Actively managed certificates</i> (AMC) Consultation AMF sur l'encadrement des commissions de mouvement en GSM (<i>AMAFI / 24-24</i>) 	01/2022	C. Balençon <i>Comités Conformité et Banque Privée</i>
Finance durable	Groupe Dérivés et Finance Durable	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration d'une méthodologie pour déterminer les conditions dans 	<ul style="list-style-type: none"> - Suivi des réflexions au niveau européen de la prise en compte des 	01/2022	A. Moschini

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
		<p>lesquelles les produits dérivés pourraient être considérés comme contribuant à la durabilité.</p> <ul style="list-style-type: none"> Quantification de la contribution des produits dérivés dans les KPIs durables au niveau produit et au niveau entité. 	<p>dérivés dans les ratios de Taxonomie au niveau entité (dans le GAR, GIR et Trading book KPIs) et au niveau produit.</p> <ul style="list-style-type: none"> Étudier la méthode la plus appropriée pour la comptabilisation des dérivés au numérateur du GAR. 		
Juridique	RGPD – Privacy Shield (Arrêt CJUE Schrems II)	<ul style="list-style-type: none"> Réflexion sur les problématiques de transfert de données résultant de la décision de la CJUE d'invalider le Privacy shield UE-Etats-Unis 	<ul style="list-style-type: none"> Suivi et interrogation sur l'opportunité d'une note relative à la nouvelle décision d'équivalence du 10 juillet 2023 entre l'UE et les États-Unis sur le transfert de données 	10/2020	T. Cremers Comité Juridique
Conformité	Groupe Abus de marché	<ul style="list-style-type: none"> Réponses aux consultations portant sur les sujets d'abus de marché (CE, ESMA) Travaux sur la révision de MAR (Listing Act) Réflexions sur les dispositions de MAR 	<ul style="list-style-type: none"> Travaux sur le pre-hedging Travaux sur le niveau de MAR révisée dans le cadre du chantier Listing act 	10/2020 (Reboot 2014)	C. Balençon Comité Conformité
Conformité	Groupe Lutte contre la corruption	<ul style="list-style-type: none"> Échanges et liaison avec l'AFA 		03/2018	J. Dugourgeot Comité Conformité Banque Privée

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
Conformité	Groupe Coûts et charges MIF 2	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur la problématique de transparence des coûts et charges dans le cadre de la RIS. Suivi des travaux AMF sur les coûts et charges en GSM et réponse aux consultations qui en résultent 	<ul style="list-style-type: none"> Éventuels travaux sur le niveau 2 de MIF II modifié post-RIS 	07/2016	C. Balençon <i>Comités Conformité et Banque Privée</i>
Conformité	Groupe Produits Structurés et PRIIPs	<ul style="list-style-type: none"> Travaux sur les problématiques spécifiques aux produits structurés soulevées dans le cadre de la RIS Réponses aux consultations relevant du dispositif PRIIPs ou soulevant d'autres problématiques propres aux produits structurés Fusion des GT PRIIPs et produits structurés 	<ul style="list-style-type: none"> Modification du règlement PRIIPs dans le cadre de la RIS Consultation AMF sur la distribution des <i>Actively managed certificates</i> (AMC) Consultations sur le niveau 2 du règlement ESAP Mise à jour du Q&A AMAFI sur PRIIPs (<i>AMAFI / 19-55</i>) 	12/2015	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>
Conformité	Groupe LCB-FT	<ul style="list-style-type: none"> Réponse aux consultations de l'ACPR et de l'EBA ; Participation à la commission consultative LCB/FT de l'ACPR ; Traitement de problématiques LCB-FT ad hoc. 	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur le QLB Projet de révision des lignes directrices conjointes ACPR/TRACFIN sur les déclarations de soupçons Echanges sur les pratiques de places Suivi de la mise en place de l'AMLA Travaux en vue de proposer la révision des lignes directrices relatives à 	12/2007	J. Dugourgeot <i>Comité Conformité</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			l'identification et la vérification de l'identité des clients afin que ces dernières soient adaptées aux activités de marché		
Juridique	Groupe Contrats de liquidité	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur toutes questions liées à la pratique de marché admise du contrat de liquidité actions ■ Mise à jour du Contrat-type AMAFI de liquidité et de la note d'observations 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Finalisation de la documentation : charte, modèle de convention et note explicative. Publication semaine du 8 juillet 2024 	05/2006	T. Cremers <i>Comité Valeurs Moyennes</i>

II. GROUPES DE TRAVAIL INACTIFS

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
Marché	Actifs Numériques	<ul style="list-style-type: none"> Traitement des sujets réglementaires liés aux actifs numériques 		07/2018	E. de Fournoux <i>Comité structure de marché</i>
Fiscal	GT Fiscalité des Activités sur titres	<ul style="list-style-type: none"> Échanges sur le régime d'imposition de certaines activités sur titres (P/E, pensions de titres, contrats d'échanges...), sur les pratiques de place et les contrôles fiscaux en cours. 		01/2023	M. Diouf <i>Comité Fiscal</i>
Fiscal	Groupe TVA IFT sur MP		<p>Relance des travaux en 10/2022 pour :</p> <ul style="list-style-type: none"> Discussion sur l'impact des nouvelles précisions administratives concernant le traitement TVA des ventes en filières pour les intermédiaires financiers opérant sur les matières premières et marchandises (MP). Examen de l'opportunité et contenu d'une mise à jour de la note <u>AMAFI/22-46</u> à partir des nouveaux éléments fournis par l'administration. 	04/2021	M. Diouf <i>Comité Fiscal</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
			<p>Rappel premiers travaux ayant abouti à la note <i>AMAFI / 22-46</i> et à un rescrit du 07/12/2022 :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Élaboration d'une description du marché des MP pour mieux appréhender les problématiques TVA liées à ce secteur ; ▪ Identification des catégories d'instruments financiers à terme (IFT) sur MP et analyse de leur traitement TVA afin de recenser les pratiques de place communes ou divergentes ; ▪ Examen de l'opportunité d'une action collective susceptible d'apporter une meilleure sécurité juridique aux PSI. 		
Conformité et Marché	Reporting SFTR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Traitement des problématiques liées aux <i>reportings</i> SFTR 		02/2019	C. Balençon & E. de Fournoux <i>Comité Post-marché & Conformité</i>
	Groupe Rémunérations	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Suivi des évolutions de la réglementation française et européenne et échanges entre 		03/2009	A. Eard

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
		<p>établissements sur leur mise en œuvre</p> <ul style="list-style-type: none"> Élaboration d'une Norme Professionnelle AMAFI / révision de celle-ci Réponses aux consultations 			
Fiscal	Groupe Option TVA s/Services Financiers	<ul style="list-style-type: none"> Analyse de l'impact potentiel de la mise en œuvre du dispositif de l'option TVA sur les services financiers permettant désormais une taxation opération par opération. Sont notamment expertisés : le cadre juridique (textes source, doctrine, jurisprudence), les modalités de mise en œuvre, l'aspect concurrentiel - ajustement de prix et équilibre des relations commerciales entre acteurs de la gestion et acteurs de l'intermédiation ainsi que l'aspect compétitivité de la place de Paris. 		01/2022	E. Vacher <i>Comité Fiscal</i>
Conformité	LCB-FT - Lignes directrices marchés	<ul style="list-style-type: none"> Rédaction d'une proposition de lignes directrices LCB-FT dédiées aux 		11/2018	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
		marchés financiers pour discussions avec l'ACPR			
Fiscal	DAC 6 Comité Fiscal	<ul style="list-style-type: none"> Travaux relatifs au cadre juridique et fiscal du dispositif DAC 6. Contributions pour l'élaboration d'un guide professionnel DAC 6 (Tomes 1 et 2) 		03/2019	E Vacher <i>Comité Fiscal</i>
Conformité	Groupe <i>Trading automatisé / algo & DEA</i>	<ul style="list-style-type: none"> Examen des évolutions réglementaires liées à l'encadrement de la négociation automatisée et à la mise à disposition d'un accès direct au marché Réflexions sur l'application des dispositions de MIF 2 à ces activités Rédaction d'un Q&A relatif à la mise en œuvre du RTS 6 (Note <u>AMAFI / 19-59</u>) 		10/2012	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>
Juridique	Groupe Mandat de négociation programmée	<ul style="list-style-type: none"> Échanges sur les difficultés opérationnelles liées à la mise en œuvre des mandats de gestion programmée 		01/2015	T. Cremers <i>Comité Juridique</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
		<ul style="list-style-type: none"> Suivi du contrat-type de mandat de négociation programmée et de sa note explicative <u>AMAFI / 18-56a et 18-56b</u> 			
Juridique	Groupe Convention de services	<ul style="list-style-type: none"> Établissement d'une nouvelle convention-type AMAFI de services pour les clients non professionnels (AMAFI / 13-16a et 13-16b) Établissement d'une nouvelle convention-type AMAFI de services pour les clients professionnels 		06/2011	T. Cremers Comité Juridique
Juridique	Groupe Euro PP	<ul style="list-style-type: none"> Suivi des évolutions du marché Euro PP et de la charte 		02/2013	T. Cremers Comité Juridique

III. GROUPES DE TRAVAIL CLÔTURÉS

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
Groupe Relation Clients <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence : Comité Juridique</i>	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> Mise à jour de la note 07-47 « <i>Points d'attention sur l'évolution de la relation clients</i> » à l'aune des nouvelles dispositions introduites dans le droit français par MIF2 – Note publiée le 6 février 2018 <u>AMAFI / 18-08</u>
Groupe TVA – Dérivés de matières premières <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i>	10/2010	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur le régime TVA sur le marché carbone et sur le marché de l'énergie Réflexions sur le régime TVA sur les dérivés de commodities dans le cadre des travaux européens en cours pour la modernisation de la Directive TVA
Groupe TVA – Prestations de services d'investissement <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i>	01/2015	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur les régimes TVA des PSI Élaboration d'un tableau d'analyse synaptique
Groupe Taxe sur les transactions financières <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i>	09/2011	<ul style="list-style-type: none"> Suivi des projets européens Modalités de mise en œuvre du dispositif issu de la loi de finances rectificative pour 2012 Portée de l'exonération « Tenue de marché » Pistes d'audit-contrôle fiscal des activités exonérées de TTF Calcul de la Position Nette Acheteuse (PNA) Faut-il inclure la TTF dans la base d'imposition à la TVA ?

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
		<ul style="list-style-type: none"> ■ Gestion des flux d'informations relatifs aux exonérations de TTF et calcul PNA
<p>Groupe Fiscalité et financement des PME Responsable AMAFI : E. Vacher Comité de référence (CR) : Comité fiscal</p>	07/2011	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur des propositions fiscales en faveur du financement des PME et des valeurs moyennes
<p>Groupe TTF FR et Protocole AFME Responsable AMAFI : E. Vacher Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</p>	11/2015	<ul style="list-style-type: none"> ■ Difficultés éventuelles liées à la mise en œuvre du Protocole AFME pour la détermination du redevable de la taxe
<p>Groupe Relation Clients Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence : Comité Juridique</p>	06/2017	<ul style="list-style-type: none"> ■ Mise à jour de la note 07-47 « <i>Points d'attention sur l'évolution de la relation clients</i> » à l'aune des nouvelles dispositions introduites dans le droit français par MIF2 – Note publiée le 6 février 2018 <u>AMAFI / 18-08</u>
<p>Groupe TVA – Dérivés de matières premières Responsable AMAFI : E. Vacher Comité de référence (CR) : Comité fiscal</p>	10/2010	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur le régime TVA sur le marché carbone et sur le marché de l'énergie ■ Réflexions sur le régime TVA sur les dérivés de commodities dans le cadre des travaux européens en cours pour la modernisation de la Directive TVA
<p>Groupe TVA – Prestations de services d'investissement Responsable AMAFI : E. Vacher Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</p>	01/2015	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur les régimes TVA des PSI ■ Élaboration d'un tableau d'analyse synaptique

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe Taxe sur les transactions financières <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i></p>	<p>09/2011</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Suivi des projets européens ■ Modalités de mise en œuvre du dispositif issu de la loi de finances rectificative pour 2012 ■ Portée de l'exonération « Tenue de marché » ■ Pistes d'audit-contrôle fiscal des activités exonérées de TTF ■ Calcul de la Position Nette Acheteuse (PNA) ■ Faut-il inclure la TTF dans la base d'imposition à la TVA ? ■ Gestion des flux d'informations relatifs aux exonérations de TTF et calcul PNA
<p>Groupe TVA – Prestations SADIes recherche <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i></p>	<p>04/2015</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Traitement TVA des SADIes contexte MIF 2 Financement Recherche
<p>Groupe DAC 6 Avocats <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i></p>	<p>11/2019</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Analyse du dispositif DAC 6 au regard des activités financières déployées par les membres de l'Association. ■ Appel à contributions pour l'élaboration d'un guide professionnel DAC 6
<p>Groupe restrictions de trading en période d'offre publique <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	<p>05/2006</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur la clarification des règles de restrictions d'interventions et de déclarations sur les titres visés par une offre publique d'acquisition

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe Financement de la recherche Responsable AMAFI : E. de Fournoux et T. Cremers Comité de référence (CR) : Juridique</p>	<p>05/2019 (Reboot 2015)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Analyse de l'encadrement du financement de la recherche par MIF 2 Préparation de modèles de contrat-type pour le financement de la recherche (AMAFI / 20-28a et note de commentaires <u>AMAFI / 20-28b</u>)
<p>Groupe EMIR Responsable AMAFI : E. de Fournoux</p>	<p>01/2014</p>	<ul style="list-style-type: none"> Examen des problématiques opérationnelles liées à la mise en œuvre du Règlement EMIR
<p>Groupe Limites de position Responsable AMAFI : E. de Fournoux Comité de référence (CR) : Comité Commodities</p>	<p>11/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> Expertise et travaux sur les mesures issues de la révision de la Directive MIF
<p>Groupe Analyse financière Responsables AMAFI : C. Balençon et E. de Fournoux Comités de référence (CR) : Comités Conformité et Structure de marché</p>	<p>06/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> Conséquences de MIF 2 sur la rémunération de l'analyse financière
<p>Groupe Fonction Conformité Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité</p>	<p>06/2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> Étude de la fonction conformité
<p>Groupe Conformité Taux Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité</p>	<p>06/2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> Problématiques de conformité propres aux activités Fixed Income

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe STOR Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence : Comité Conformité & GT Abus de marché</p>	07/2016	<ul style="list-style-type: none"> MAJ du Guide AMAFI Abus de marché
<p>Groupe STOR – Spécialisé matières premières Responsable AMAFI : C. Balençon & E. de Fournoux Comité de référence (CR) : Comité Conformité & Comité Commodities & GT Abus de marché</p>	07/2016	<ul style="list-style-type: none"> MAJ du Guide AMAFI Abus de marché
<p>Groupe STOR– micro caps Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité & GT Abus de marché</p>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur les conditions de mises en œuvre de STOR MAR aux micro caps
<p>Groupe MIF 2 – Clients privés Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité</p>	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> Difficultés d’application de MIF 2 aux activités propres aux clients non professionnels ou de détail en particulier sur la thématique Protection des Investisseurs appliquée aux opérations de bourse pour la clientèle privée
<p>Groupe Control Room Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité</p>	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> Discussions sur des problématiques opérationnelles relevant de la <i>control room</i>
<p>Groupe Marchés obligataires Responsable AMAFI : E. de Fournoux</p>	06/2016	<ul style="list-style-type: none"> Projet d’étude sur les marchés obligataires

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<i>Comité de référence (CR) : Comité Structure de marché</i>		
Groupe Q&A MIF 2 Commodities <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i> <i>Comité de référence : Comité Commodities</i>	01/2017	<ul style="list-style-type: none"> Propositions de Q&A sur des problématiques de mise en œuvre des dispositions relatives aux matières premières
Groupe MIF 2 - Activités de Brokerage <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i> <i>Comité de référence : Comité Structure de marché</i>	10/2016	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur la mise en place de MIF 2 pour les activités de Brokerage
Groupe Chefs de projet MIF 2 <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux & C. Balençon</i> <i>Comité de référence : Comité Structure de marché & Comité Conformité</i>	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> Mise en œuvre opérationnelle de MIF 2
Groupe Recommandations d'investissement <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i>	06/2016	<ul style="list-style-type: none"> Définition de la notion de recommandation d'investissement dans MAR (<i>AMAFI / 16-43</i>) Mise en œuvre des obligations MAR sur les recommandations d'investissement – Mise à jour du Q&A AMAFI (<i>AMAFI / 17-46</i>) Réflexions générales sur la mise en œuvre des obligations relatives aux recommandations d'investissement
MAR - Surveillance abus de marché <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i>	10/2018	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions générales sur l'organisation de la surveillance abus de marché

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe Produits Interdits <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	01/2018	<ul style="list-style-type: none"> Réponse aux consultations françaises et européennes relatives aux interdictions de commercialisation de certains produits à certains clients, notamment non-professionnels
<p>Groupe Contrôles Brexit <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	05/2021	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur les contrôles à mettre en place dans le cadre du Brexit pour vérifier l'absence de LPS sauvage au sein du l'UE continentale depuis Londres et le respect des guidelines définies par les établissements dans ce cadre.
<p>Groupe MIF 2 Refit Protection des investisseurs <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comités Conformité</i></p>	03/2021	<ul style="list-style-type: none"> (Re)lancement et poursuite des travaux et réflexions relatifs à la révision du dispositif MIF 2 / MiFIR (MIF 2 Refit) suite à la publication du Quick Fix au JOUE du 26 février 2021, modifiant notamment MiFID 2.
<p>Groupe Obligations de formation <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comités Conformité</i></p>	11/2020	<ul style="list-style-type: none"> Poursuite des premiers travaux et réflexions relatifs aux obligations de formation du personnel des PSI (not. suite à la finalisation et publication de la note AMAFI / 20-57 qui fournit une synthèse des obligations de formation auxquelles sont soumis les adhérents de l'AMAFI). But : identifier d'éventuel(le)s regroupements ou classifications de ces obligations au moyen de « thématiques » de manière à réaliser un travail de cohérence / rationalisation des obligations de formation rapportées dans la note <i>AMAFI / 20-57</i>.
<p>Groupe EI – Traitement prudentiel</p>	03/2016	<ul style="list-style-type: none"> Traitement prudentiel des entreprises d'investissement

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i>		
<p>Groupe Gouvernance Produits MIF 2 <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité et GT Chefs de projet MIF 2</i></p>	01/2017	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur la mise en place de MIF 2 s’agissant de la Gouvernance Produits ■ Élaboration et mise à jour du Guide Gouvernance Produits <ul style="list-style-type: none"> - Participation aux travaux MiFID Refit ■ Ce groupe a été incorporé au nouveau groupe « Gouvernance Produits & Suitability »
<p>Groupe Approche par les risques <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comités Conformité</i></p>	01/2020	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexion sur la mise en œuvre de l’approche par les risques afin d’optimiser l’allocation des ressources de la fonction Conformité
<p>Groupe Atelier Banque Privée (BP) Finance durable <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité Banque Privée</i></p>	10/2021	<ul style="list-style-type: none"> ■ Organisation d’ateliers « Finance durable » afin de permettre aux membres banque privée de l’AMAFI d’échanger et de se benchmarker sur les travaux menés par leurs établissements respectifs sur les chantiers réglementaires MIF 2 & ESG. ■ Parallèle réalisé avec les travaux menés et les réunions organisée par la FBF par/pour son GT « MIF 2 ESG » afin d’en rendre compte aux membres du GT de l’AMAFI.
<p>Groupe droit des sûretés <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i></p>	01/2022	<ul style="list-style-type: none"> ■ Quelles sûretés pour quelles activités : dérivés, ECM, DCM, marchés secondaires, post-marché : compensation, règlement-livraison ?

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
		<ul style="list-style-type: none"> ■ Quel est l'impact de l'ordonnance sur les sûretés propres aux marchés financiers : garanties financières, droit de rétention, pension livrée ? ■ L'introduction des nouvelles sûretés et des sûretés réformées peut-elle profiter aux acteurs des marchés financiers : gage-espèces, nantissement de créances, cession de créance à titre de sûreté, fiducie-sûreté ? ■ Toutes les activités sont-elles couvertes ou est-ce qu'il reste des trous dans la raquette : sûretés sur actifs numériques et sur titres enregistrés en DEEP ? Quel est l'effet du Brexit ? ■ En l'état actuel du droit sommes-nous outillés pour les années à venir ?
<p>Groupe Prospectus <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Opérations Financières</i></p>	05/2019	<ul style="list-style-type: none"> ■ Travaux relatifs à l'entrée en vigueur du Règlement Prospectus
<p>RGPD <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i></p>	03/2019	<ul style="list-style-type: none"> ■ Traitement des problématiques liées à la mise en place de RGPD
<p>Groupe EMIR Refit <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Juridique</i></p>	06/2019	<ul style="list-style-type: none"> ■ Mise à jour de la note <u>AMAFI 14-44</u>

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe RGPD Convention type AFG-AMAFI de fourniture de prestations de recherche <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i></p>	04/2021	<ul style="list-style-type: none"> ■ Révision du point 12 de la clause relative à la protection des données personnelles de la Convention type AFG-AMAFI de fourniture de prestations de recherche, afin de tenir compte des dispositions du RGPD. ■ Modification de la qualification des parties.
<p>Accord de confidentialité <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Juridique</i></p>	05/2019	<ul style="list-style-type: none"> ■ Mise en place et modification du modèle AMAFI d'accord de confidentialité (versions en anglais et en français <u>AMAFI / 20-12</u>)
<p>Groupe Indices de référence (Benchmark) <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i></p>	11/2013	<ul style="list-style-type: none"> ■ Suivi des travaux européens pour l'adoption d'un Règlement sur les indices de référence
<p>Offre publique sur titres financiers <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Opérations Financières</i></p>	05/2019	<ul style="list-style-type: none"> ■ Travaux sur la réponse à Consultation du Trésor (Modification des références textuelles pour l'entrée en vigueur de PR3)
<p>Groupe MIF 2 – Territorialité <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i></p>	02/2016	<ul style="list-style-type: none"> ■ Définition du champ d'application territorial de différentes dispositions de MIF 2 ■ Élaboration d'une note d'analyse AMAFI / 17 -05 ■ Revue de la note AMAFI / 17 -05 en vue d'une éventuelle mise à jour

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
Groupe AMAFI / AFTI Reporting des transactions MIF 2 <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i>	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> ■ Mise en place du système de déclaration des transactions sous MIF 2
Groupe Périmètre des services d'investissement Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur le périmètre des services d'investissement de réception-transmission d'ordres pour le compte de tiers, d'exécution d'ordres pour le compte de tiers et de négociation pour compte propre ■ Réflexions sur l'activité des tables d'intermédiation
Groupe TTF aspects juridiques et contractuels Responsables AMAFI : T. Cremers et E. Vacher Comités de référence (CR) : Comités Juridique et Fiscal	06/2012	<ul style="list-style-type: none"> ■ Problématiques contractuelles relatives à la TTF ■ Problématiques des documents justificatifs pour bénéficier des exonérations de TTF ■ Préparation d'un modèle de place de contrat de mandat pour le traitement de la TTF ■ Suivi des difficultés d'application
Groupe Aspects juridiques sur la prévention des manquements d'initiés imputables aux dirigeants Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique	05/2011	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur certains aspects juridiques de la recommandation de l'AMF sur la prévention des manquements d'initiés imputables aux dirigeants des sociétés cotées
Groupe Clauses limitatives de responsabilité Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique	05/2011	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur les pratiques de Place à la suite à l'arrêt de la Cour d'Appel de Paris du 14 décembre 2010

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe Benchmark Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>	<p>10/2010</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Rédaction de la Norme AMAFI ■ Réflexions sur les dispositions de MAR
<p>Groupe Franchissements de seuils Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>	<p>04/2008</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réponses à consultations (CE, CESR, DGT) ■ Elaboration d'une position de Place relative à la transparence des instruments « cash settled » suite à l'affaire LVMH/Hermès. Suivi auprès des autorités ■ Suivi de propositions de loi traitant de la transparence des instruments « cash settled » (PPL Warsmann et Marini - Réponse à la consultation informelle de la DGT sur un projet de texte) ■ Suivi des problématiques issues de la Directive Transparence

