

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.....	11
III. Groupes de travail clôturés	17

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 Reporting	<ul style="list-style-type: none"> Faciliter les échanges autour des sujets plus généraux de reporting réglementaire (au-delà du GT EMIR Refit reporting clôturé) Faire le lien lorsque nécessaire avec les autorités pour remonter des points problématiques 	<ul style="list-style-type: none"> Réunion de cadrage du GT (Objectifs et modalités) 	09/2024	E. de Fournoux <i>GT EMIR Refit Reporting</i>
Marché	GT T+1	<ul style="list-style-type: none"> Déterminer les conditions de passage à T+1 en Europe en liaison avec FPM et AFG 	<ul style="list-style-type: none"> Analyse des conséquences sur certains segments de marché dont les obligations d'entreprises, les ETF et les obligations souveraines. 	08/2024	E. de Fournoux <i>Comité Structure de marché + Comité post marché</i>
Conformité	GT Meilleure exécution	<ul style="list-style-type: none"> Traitement des problématiques liées à la meilleure exécution 	<ul style="list-style-type: none"> Préparation d'une réponse à la consultation de l'ESMA portant sur un projet de normes techniques relatives à la politique de meilleure exécution des PSI 	09/2024	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>
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 	10/2019	E. de Fournoux

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			<p>la possible révision du cadre prudentiel des entreprises d'investissement</p> <ul style="list-style-type: none"> Discussions sur le cadre réglementaire actuel 		<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 	04/2023	M. Diouf Comité Fiscal

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
			<p>auprès de l'Administration fiscale.</p> <ul style="list-style-type: none"> Caractériser le cas échéant, les besoins en termes de solutions 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>
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 <i>AMAFI / 15-20</i> sur le régime TVA des commissions et rémunérations perçues par les PSI Analyse du traitement TVA des prestations de recherche financière au regard de la théorie 	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
			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 (<u>AMAFI / 24-24</u>) 	01/2022	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
Finance durable	Groupe Dérivés et Finance Durable	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration d'une méthodologie pour déterminer les conditions dans lesquelles les produits dérivés pourraient être considérés comme contribuant à la durabilité. Quantification de la contribution des produits dérivés dans les KPIs durables au niveau produit et au niveau entité. 	<ul style="list-style-type: none"> Suivi des réflexions au niveau européen de la prise en compte des dérivés dans les ratios de Taxonomie au niveau entité (dans le GAR, GIR et Trading book KPIs) et au niveau produit. <ul style="list-style-type: none"> Étudier la méthode la plus approprié pour la comptabilisation des dérivés au numérateur du GAR. 	01/2022	A. Moschini
Juridique	RGPD – <i>Privacy Shield</i> (Arrêt CJUE <i>Schrems II</i>)	<ul style="list-style-type: none"> Réflexion sur les problématiques de transfert de données résultant de la décision de la CJUE d'invalider le <i>Privacy shield</i> 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 <i>Comité Juridique</i>
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 (<i>Listing Act</i>) 	<ul style="list-style-type: none"> Travaux sur le pre-hedging Travaux sur le niveau de MAR révisée dans le cadre du chantier <i>Listing act</i> 	10/2020 (<i>Reboot 2014</i>)	C. Balençon <i>Comité Conformité</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"> Réflexions sur les dispositions de MAR 			
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>
Conformité	Groupe Lutte contre la corruption	<ul style="list-style-type: none"> Échanges et liaison avec l'AFA 		03/2018	J. Dugourgeot <i>Comité Conformité Banque Privée</i>
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 	<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 	12/2015	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
		<p>problématiques propres aux produits structurés</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Fusion des GT PRIIPs et produits structurés 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Mise à jour du Q&A AMAFI sur PRIIPs (<i>AMAFI / 19-55</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 l'identification et la vérification de l'identité des clients afin que ces dernières soient adaptées aux activités de marché 	12/2007	J. Dugourgeot <i>Comité Conformité</i>
Juridique	Groupe Contrats de liquidité	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur toutes questions liées à la pratique de marché 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Finalisation de la documentation : charte, modèle de convention et note explicative. 	05/2006	T. Cremers <i>Comité Valeurs Moyennes</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Début des travaux	Responsables & Comités de référence
		admise du contrat de liquidité actions <ul style="list-style-type: none"> ■ Mise à jour du Contrat-type AMAFI de liquidité et de la note d'observations 	Publication semaine du 8 juillet 2024		

II. GROUPES DE TRAVAIL INACTIFS

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
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 <i>AMAFI / 22-46</i> 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>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
	Groupe Rémunérations	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Suivi des évolutions de la réglementation française et européenne et échanges entre établissements sur leur mise en œuvre ▪ Élaboration d'une Norme Professionnelle AMAFI / révision de celle-ci ▪ Réponses aux consultations 		03/2009	A. Eard
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 		01/2022	E. Vacher <i>Comité Fiscal</i>

Pôles	Groupes AMAFI	Objectifs des groupes	Sujets en cours d'examen	Date de création	Responsables & Comités de référence
		que l'aspect compétitivité de la place de Paris.			
Conformité	LCB-FT - Lignes directrices marchés	<ul style="list-style-type: none"> Rédaction d'une proposition de lignes directrices LCB-FT dédiées aux marchés financiers pour discussions avec l'ACPR 		11/2018	C. Balençon <i>Comité Conformité</i>
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 Trading automatisé / algo & DEA	<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 		10/2012	C. Balençon <i>Comité Conformité</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"> Rédaction d'un Q&A relatif à la mise en œuvre du RTS 6 (Note AMAFI / 19-59) 			
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 Suivi du contrat-type de mandat de négociation programmée et de sa note explicative AMAFI / 18-56a et 18-56b 		01/2015	T. Cremers Comité Juridique
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 EMIR Refit reporting <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i>	01/2023	<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
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>	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

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i>		<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 Fiscalité et financement des PME <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i></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 <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i></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 <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence : Comité Juridique</i></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 <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i></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

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i>		<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i></p>	01/2015	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions sur les régimes TVA des PSI ■ Élaboration d’un tableau d’analyse synaptique
<p>Groupe Taxe sur les transactions financières <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité fiscal</i></p>	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 ? ■ 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>	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> ■ Traitement TVA des SADIEs contexte MIF 2 Financement Recherche

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe DAC 6 Avocats <i>Responsable AMAFI : E. Vacher</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Fiscal</i></p>	11/2019	<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>	05/2006	<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
<p>Groupe Financement de la recherche <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux et T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Juridique</i></p>	05/2019 <i>(Reboot 2015)</i>	<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 (<i>AMAFI / 20-28a</i> et note de commentaires <i>AMAFI / 20-28b</i>)
<p>Groupe EMIR <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i></p>	01/2014	<ul style="list-style-type: none"> ■ Examen des problématiques opérationnelles liées à la mise en œuvre du Règlement EMIR
<p>Groupe Limites de position <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Commodities</i></p>	11/2013	<ul style="list-style-type: none"> ■ Expertise et travaux sur les mesures issues de la révision de la Directive MIF

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe Analyse financière Responsables AMAFI : C. Balençon et E. de Fournoux Comités de référence (CR) : Comités Conformité et Structure de marché</p>	06/2013	<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>	06/2012	<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>	06/2012	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Problématiques de conformité propres aux activités Fixed Income
<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</p>	05/2016	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Réflexions sur les conditions de mises en œuvre de STOR MAR aux micro caps

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité & GT Abus de marché</i>		
Groupe MIF 2 – Clients privés <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i>	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
Groupe Control Room <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i>	04/2015	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Discussions sur des problématiques opérationnelles relevant de la <i>control room</i>
Groupe Marchés obligataires <i>Responsable AMAFI : E. de Fournoux</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Structure de marché</i>	06/2016	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Projet d’étude sur les marchés obligataires
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>	12/2015	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mise en œuvre opérationnelle de MIF 2

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p><i>Comité de référence : Comité Structure de marché & Comité Conformité</i></p>		
<p>Groupe Recommandations d'investissement <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	<p>06/2016</p>	<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
<p>MAR - Surveillance abus de marché <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	<p>10/2018</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réflexions générales sur l'organisation de la surveillance abus de marché
<p>Groupe Produits Interdits <i>Responsable AMAFI : C. Balençon</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Conformité</i></p>	<p>01/2018</p>	<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>	<p>05/2021</p>	<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.

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Groupe MIF 2 Refit Protection des investisseurs Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comités Conformité</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 Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comités Conformité</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 <u>AMAFI / 20-57</u>.
<p>Groupe EI – Traitement prudentiel Responsable AMAFI : E. de Fournoux</p>	03/2016	<ul style="list-style-type: none"> ■ Traitement prudentiel des entreprises d'investissement
<p>Groupe Gouvernance Produits MIF 2 Responsable AMAFI : C. Balençon Comité de référence (CR) : Comité Conformité et GT Chefs de projet MIF 2</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 <p>- Participation aux travaux MiFID Refit</p>

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
		<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 ? ■ 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

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
		<p>financiers : gage-espèces, nantissement de créances, cession de créance à titre de sûreté, fiducie-sûreté ?</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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>	<p>05/2019</p>	<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>	<p>03/2019</p>	<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>	<p>06/2019</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mise à jour de la note <u>AMAFI 14-44</u>
<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>	<p>04/2021</p>	<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.

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
		<ul style="list-style-type: none"> Modification de la qualification des parties.
Accord de confidentialité <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Juridique</i>	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>)
Groupe Indices de référence (Benchmark) <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i>	11/2013	<ul style="list-style-type: none"> Suivi des travaux européens pour l'adoption d'un Règlement sur les indices de référence
Offre publique sur titres financiers <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Opérations Financières</i>	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)
Groupe MIF 2 – Territorialité <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i> <i>Comité de référence (CR) : Comité Juridique</i>	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
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 <i>Responsable AMAFI : T. Cremers</i>	05/2014	<ul style="list-style-type: none"> Réflexions sur le périmètre des services d'investissement de réception-transmission d'ordres

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
Comité de référence (CR) : Comité Juridique		<ul style="list-style-type: none"> ■ 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
<p>Groupe TTF aspects juridiques et contractuels Responsables AMAFI : T. Cremers et E. Vacher Comités de référence (CR) : Comités Juridique et Fiscal</p>	06/2012	<ul style="list-style-type: none"> ■ Problématiques contractuelles relatives à la TTF ■ Problématiques des documents justificatifs pour bénéficiaire 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
<p>Groupe Aspects juridiques sur la prévention des manquements d'initiés imputables aux dirigeants Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>	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
<p>Groupe Clauses limitatives de responsabilité Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>	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
<p>Groupe Benchmark Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>	10/2010	<ul style="list-style-type: none"> ■ Rédaction de la Norme AMAFI ■ Réflexions sur les dispositions de MAR
<p>Groupe Franchissements de seuils</p>	04/2008	<ul style="list-style-type: none"> ■ Réponses à consultations (CE, CESR, DGT)

Groupes AMAFI	Date de création	Objectifs des groupes
<p>Responsable AMAFI : T. Cremers Comité de référence (CR) : Comité Juridique</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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

