



Info Flash - MIFIR update

Date: 05/12/2017

CSSF published MIFID2/MIFIR reporting circular

We would like to inform you that the circular ruling MIFIR reporting in Luxembourg has been published by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

- http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois_reglements/Circulaires/Hors_blanchiment_terrorisme/cssf17_674.pdf

Launch of TAF MIFID2/MIFIR reporting platform

We are currently finalizing the testing with the CSSF and are planning to open the MIFIR reporting module in production the same date as the CSSF will accept reports in production. (3rd January 2018).

You can find some details regarding the new Sending Service for MIFIR reporting.

- Monday the 11th of December: Delivery of the new Sending Service (**with no expected service interruptions**).
- The TAF directory remains. You will have to use the root directory ReportingDiffusion\TAF
- A new *ENCRYPTED* sub-folder. This new sub-folder enables filing of pre-encrypted files (in case your organization produces encrypted files already, e-file provides the regular encryption on the root directory only. Files put on the ENCRYPTED folder are transmitted to the CSSF without any syntax control as the content is illegible for Fundsquare and its platform e-file.
- **IMPORTANT:** Please pay attention to the fact that you must pre-register your filing entities with the CSSF as outlined in the circular. In order to ensure the correct set up also on our side, please provide the CSSF onboarding form also to our attention (clientservice@fundsquare.net) as otherwise we will not know for which entities the reporting via your access to e-file will be done.

Extract from the current CSSF circular:

2.2. Modalités pour la transmission des déclarations de transactions à la CSSF

Préalablement à l'envoi auprès de la CSSF du premier fichier de déclarations de transactions sous la nouvelle réglementation MiFID II/MiFIR, les établissements de crédit et les entreprises d'investissement de droit luxembourgeois ainsi que les succursales d'entreprises de pays tiers

[text will continue on the following page.]



agrées au Luxembourg concernés, qu'ils déclarent leurs transactions directement auprès de la CSSF ou par l'intermédiaire d'un mécanisme de déclaration agréé ou de la plateforme de négociation dont le système a servi à réaliser la transaction, doivent informer la CSSF en envoyant le [Formulaire relatif au Transaction Reporting](#) dûment complété à l'adresse e-mail transactionreporting@cssf.lu. Ce formulaire est à notifier à la CSSF dans les meilleurs délais et au plus tard pour le **11 décembre 2017**. Les personnes concernées sont tenues d'informer immédiatement la CSSF de tout changement qui y intervient en envoyant une version actualisée du formulaire susmentionné. Par ailleurs, elles sont tenues de confirmer chaque année, au plus tard le 31 janvier, que les informations fournies dans leur dernière notification restent pertinentes. Les opérateurs de plateformes de négociation tombant sous la surveillance de la CSSF respectent la même procédure lorsqu'ils doivent déclarer auprès de la CSSF des transactions relatives à des instruments financiers négociés sur leur plateforme qui sont exécutées au moyen de leurs systèmes par des entreprises ne relevant pas de MiFIR.

Should you require further assistance, please do not hesitate to contact us.

We remain at your disposal should you need any further information.

Best regards

Helpdesk

Phone +352 28 370 211

helpdesk@fundsquare.net

Client Service Management Team

Phone +352 28 370 330

clientservice@fundsquare.net