



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 8 JANVIER 2018

Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'établissement de crédit Banco Bradesco Europa S.A.

En date du 8 Janvier 2018, en application des dispositions des articles 63 et 63-2 de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier (la « Loi »), la CSSF a prononcé une sanction pécuniaire administrative d'un montant de 246.230,00 euros à l'encontre de l'établissement de crédit Banco Bradesco Europa S.A..

La sanction pécuniaire administrative a été prononcée sur base des dispositions des articles 63 et 63-2 de la Loi pour non-respect (i) des obligations MiFID prévues par les articles 37-1 à 37-8 de la Loi, par la Loi du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers, par le Règlement grand-ducal du 13 juillet 2007 relatif aux exigences organisationnelles et aux règles de conduite dans le secteur financier (le « Règlement grand-ducal »), concernant lesquelles des explications et précisions ont été apportées par la Circulaire CSSF 07/307 concernant les règles de conduite relatives au secteur financier, et (ii) des exigences en matière de gouvernance interne prévues par les articles 5, paragraphe 1 (a) et 37-1, paragraphe 4 de la Loi et par les articles 5, paragraphe 1 point c) et 15, paragraphe 1 du Règlement grand-ducal.

Pour déterminer le montant de la sanction pécuniaire administrative, il a été tenu compte des actions entreprises par la banque pour remédier aux insuffisances constatées. La banque s'est engagée à implémenter ces actions dans le futur.

Luxembourg, le 15 mai 2018

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 8 JANUARY 2018

Administrative penalty imposed on the credit institution Banco Bradesco Europa S.A.

On 8 January 2018, pursuant to the provisions of Articles 63 and 63-2 of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (the "Law"), the CSSF has imposed an administrative pecuniary penalty of 246,230.00 euros on Banco Bradesco Europa S.A..

The administrative pecuniary sanction was imposed on the basis of the provisions of Articles 63 and 63-2 of the Law for non-compliance (i) with MiFID obligations under Articles 37-1 to 37-8 of the Law, of the Law of 13 July 2007 on Markets in Financial Instruments, of the Grand-ducal Regulation of 13 July 2007 on organisational requirements and rules of conduct in the financial sector (the "Grand-ducal Regulation"), concerning which explanations and clarifications were provided by Circular CSSF 07/307 concerning the rules of conduct relating to the financial sector, and (ii) with internal governance requirements provided for in Articles 5 (1) (a) and 37-1 (4) of the Law and Articles 5 (1) (c) and 15 (1) of the Grand-ducal Regulation.

In determining the amount of the administrative pecuniary sanction, the CSSF has taken into account the concrete actions decided by the bank to close the shortcomings identified. The bank has committed to implement those actions in the future.

Luxembourg, 15 May 2018