

Sanction administrative du 3 août 2020

Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'entreprise d'investissement GSLP International S.à r.l.

Luxembourg, le 30 octobre 2020

En date du 3 août 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 106.000 euros à l'encontre de l'entreprise d'investissement GSLP International S.à r.l. (ci-après « l'Entreprise d'investissement »), conformément aux articles 63, paragraphes (1) et (2), et 63-2*bis*, paragraphes (1) et (4), de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier (ci-après, la « LSF ») ainsi qu'à l'article 8-4, paragraphes (1) et (3), de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme (ci-après, la « Loi LBC/FT »).

La sanction a été imposée suite à un contrôle sur place effectué par la CSSF entre août 2018 et juillet 2019 auprès de l'Entreprise d'investissement et est liée à des manquements graves à ses obligations professionnelles

- (i) en matière de gouvernance interne, telles qu'énoncées aux articles 17 et 37-1 de la LSF et précisées davantage dans la circulaire CSSF 12/552 relative à l'administration centrale, gouvernance interne et gestion des risques, telle que modifiée ;
- (ii) relatives à la réglementation MiFID, telles qu'énoncées aux articles 37-1 à 37-8 de la LSF, dans le règlement grand-ducal du 13 juillet 2007 relatif aux exigences organisationnelles et aux règles de conduite dans le secteur financier et dans la circulaire CSSF 07/307 relative aux règles de conduite relatives au secteur financier, applicables au moment des faits en cause, ainsi que dans le règlement-délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 complétant la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les exigences organisationnelles et les conditions d'exercice applicables aux entreprises d'investissement et la définition de certains termes aux fins de ladite directive et dans le règlement grand-ducal du 30 mai 2018 relatif à la protection des instruments financiers et des fonds des clients, aux obligations applicables en matière de gouvernance des produits et aux règles régissant l'octroi ou la perception de droits, de commissions ou de tout autre avantage monétaire ou non monétaire, les deux applicables à la date du contrôle sur place ; et
- (iii) en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme (« LBC/FT ») telles qu'énoncées à

l'article 39 de la LSF, dans la Loi LBC/FT, dans le règlement grand-ducal du 1^{er} février 2010 portant précision de certaines dispositions de la Loi LBC/FT et dans le règlement CSSF N°12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération les actions correctrices déjà entreprises par l'Entreprise d'investissement pour pallier les déficiences constatées, ainsi que celles qu'elle s'est engagée à mettre en place.

La présente publication est faite en application de l'article 63 (2) de la LSF ainsi que de l'article 63-3*bis* de la LSF et de l'article 8-6 (1) de la Loi LBC/FT.



Administrative sanction of 3 August 2020

Administrative sanction imposed on the investment firm **GSLP International S.à r.l.**

Luxembourg, 30 October 2020

On 3 August 2020, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to 106,000 euros on the investment firm **GSLP International S.à r.l.** (hereinafter, the “Investment firm”) in accordance with Articles 63, paragraphs (1) and (2) and 63-2a, paragraphs (1) and (4) of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (hereinafter, the “LFS”) as well as Article 8-4, paragraphs (1) and (3) of the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as amended (hereinafter, the “AML Law”).

The fine was imposed on the Investment firm following an on-site inspection carried out by the CSSF between August 2018 and July 2019 in the premises of the Investment firm and is related to serious breaches of its professional duties

- (i) with regard to internal governance requirements, as set forth in Article 17 and Article 37-1 of the LFS which are further specified in CSSF Circular 12/552 on central administration, internal governance and risk management, as amended;
- (ii) with regard to MiFID requirements, as set forth in articles 37-1 to 37-8 of the LFS, in the Grand-Ducal Regulation of 13 July 2007 on organisational requirements and conduct of business rules in the financial sector and in CSSF Circular 07/307 on conduct of business rules in the financial sector, both applicable at the time of the facts, as well as in the Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 of 25 April 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council as regards organizational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive and in the Grand-Ducal Regulation of 30 May 2018 on the protection of financial instruments and funds belonging to clients, the product governance obligations and the rules applicable to the provision or reception of fees, commissions or any monetary or non-monetary benefits, both applicable at the date of the on-site inspection;
- (iii) with regard to the fight against money laundering and combatting the financing of terrorism requirements as set forth inter alia in article 39 of the LFS, in the AML Law, in the Grand-Ducal Regulation of 1 February 2010 providing details on

certain provisions of the AML Law and in the CSSF Regulation N°12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and terrorist financing.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has taken into consideration the remedial actions already undertaken by the Investment firm in order to address the deficiencies identified, as well as those the Investment firm is committed to implementing.

This disclosure is done according to Article 63, paragraph (2) of the LFS as well as Article 63-3a of the LFS and Article 8-6, paragraph (1) of the AML Law.

