

## Sanction administrative du 14 juin 2021

**Sanction administrative  
prononcée à l'encontre de  
l'entreprise d'investissement  
Almagest Wealth Management  
S.A.**

Luxembourg, le 7 septembre 2021

En date du 14 juin 2021, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 60.000 euros à l'encontre de l'entreprise d'investissement Almagest Wealth Management S.A. (ci-après « l'Entreprise d'investissement »), conformément aux articles 2-1, paragraphe (1), et 8-4, paragraphes (1), (2) et (3), de la loi du 12 novembre 2004, telle que modifiée (« Loi LBC/FT »).

La sanction a été imposée pour non-respect de certaines obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme telles qu'énoncées aux articles 2-2, 3 paragraphe (2) a) et 5 paragraphe (1) a) de la Loi LBC/FT, aux articles 4, paragraphe (1), 5 et 33, paragraphes (1), (2) et (3) du règlement CSSF N° 12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ainsi que dans les dispositions de la circulaire CSSF 11/529 relative à l'analyse des risques dans le cadre de 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.

La présente publication est faite en application de l'article 8-6, paragraphe (1), de la Loi LBC/FT.

## Administrative sanction of 14 June 2021

**Administrative sanction imposed  
on the investment firm Almagest  
Wealth Management S.A.**

Luxembourg, 7 September 2021

On 14 June 2021, the CSSF imposed an administrative fine amounting to EUR 60,000 on the investment firm Almagest Wealth Management S.A. (hereinafter "the Investment firm") in accordance with Articles 2-1, paragraph (1), and 8-4, paragraphs (1), (2) and (3), of the Law of 12 November 2004, as amended, on the fight against money laundering and terrorist financing (hereafter the "AML/CFT Law").

The fine was imposed on the Investment firm for non-compliance with some professional obligations with regard to the fight against money





Commission de Surveillance  
du Secteur Financier

laundering and combatting the financing of terrorism as set forth in Articles 2-2, 3 paragraph (2) a) and 5 paragraph (1) a) of the AML/CFT Law, Articles 4, paragraph (1), 5 and 33, paragraphs (1), (2) and (3) of the CSSF Regulation No 12-02 of 14 December 2012, as amended, on the fight against money laundering and terrorist financing as well as in Circular CSSF 11/529 on the risk analysis regarding 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.

This disclosure is done according to Article 8-6, paragraph (1), of the AML/CFT Law.

