



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 12 OCTOBRE 2018

Sanction administrative prononcée à l'encontre d'un établissement de crédit

En date du 12 octobre 2018, en application des dispositions de l'article 63-2, paragraphe 1, point d) et de l'article 63-2, paragraphe 2, point e) de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier (la « Loi »), la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 33. 000 euros à l'encontre d'un établissement de crédit.

La sanction pécuniaire administrative a été prononcée sur base des dispositions de l'article 63-2, paragraphe 1, point d) et de l'article 63-2, paragraphe 2, point e) de la Loi pour non-respect (i) des obligations professionnelles en matière de gouvernance interne prévues par les articles 5, 38-1 et 38-2 de la Loi, du Règlement CSSF N°15-02 relatif au processus de contrôle et d'évaluation prudentiels s'appliquant aux établissements CRR (le « Règlement CSSF »), de la Circulaire CSSF 12/552 concernant l'administration centrale, gouvernance interne et gestion des risques (la « Circulaire CSSF »), et (ii) des exigences en matière de risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire prévues par le Règlement CSSF et la Circulaire CSSF.

Luxembourg, le 4 décembre 2018

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 12 OCTOBER 2018

Administrative penalty imposed on a credit institution

On 12 October 2018, pursuant to the provisions of Articles 63-2, paragraph 1, point d) and 63-2, paragraph 2, point e) of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (the "Law"), the CSSF has imposed an administrative pecuniary penalty of 33. 000 euros on a credit institution.

The administrative pecuniary sanction was imposed on the basis of the provisions of Article 63-2, paragraph 1, point d) and Article 63-2, paragraph 2, point e) of the Law for non-compliance with (i) professional obligations regarding internal governance arrangements provided for in articles 5, 38-1 and 38-2 of the Law, the CSSF Regulation N° 15-02 relating to the supervisory review and evaluation process applicable to CRR institutions (the "CSSF Regulation"), CSSF Circular 12/552 on central administration, internal governance and risk management (the "CSSF Circular"), and (ii) interest rate risk in the banking book requirements provided for in the CSSF Regulation and the CSSF Circular.

Luxembourg, 4 December 2018