

Sanction administrative du 15 décembre 2020

Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Finexis S.A.

Luxembourg, le 23 avril 2021

En date du 15 décembre 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 240.000 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Finexis S.A. (le « Gestionnaire »). Cette amende d'ordre se compose :

- d'un montant de 145.000 EUR infligé en application des dispositions de l'article 8-4, paragraphe 2, point f) de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme telle qu'applicable au moment des faits (la « Loi du 12 novembre 2004 ») et en tenant compte des dispositions de l'article 8-5 de cette loi,
- d'un montant de 58.000 EUR infligé en application des dispositions de l'article 148, paragraphe 4, point e) de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 ») et en tenant compte des dispositions de l'article 149*bis* de cette loi, et
- d'un montant de 37.000 EUR imposé en vertu de l'article 51, paragraphe 2 de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi de 2013 »).

Cette amende d'ordre a été prononcée suite à un contrôle sur place effectué par la CSSF auprès du Gestionnaire au cours duquel ont été mis en évidence certains manquements :

- aux dispositions de la Loi du 12 novembre 2004 relatives notamment au processus d'entrée en relation d'affaires pour un nouveau client, au processus d'ouverture de compte pour un nouvel investisseur, à l'approche basée sur les risques, à la vigilance constante, et à l'organisation interne et la coopération avec la Cellule de Renseignement Financier ; et
- aux dispositions de la Loi de 2010 et de la Loi de 2013 relatives aux exigences organisationnelles spécifiques en matière d'organisation de la fonction de gestion de portefeuille, de la fonction d'évaluation, de la fonction d'administration d'organismes de placement collectif, mais aussi aux exigences en matière de délégation, aux règles de conduite en vigueur dans le cadre de ses activités ainsi qu'aux exigences en matière d'organisation et de gestion de conflits d'intérêts.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération la coopération du Gestionnaire et les actions correctrices déjà entreprises par celui-ci afin de remédier à certaines déficiences identifiées.

La présente publication est faite en application de l'article 8-6, paragraphe 1 de la Loi du 12 novembre 2004, de l'article 149, paragraphe 1 de la Loi de 2010 et de l'article 51, paragraphe 2 de la Loi de 2013.

Administrative sanction of 15 December 2020

Administrative sanction imposed on the investment fund manager Finexis S.A.

Luxembourg, 23 April 2021

On 15 December 2020, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to a total amount of EUR 240,000 on the investment fund manager Finexis S.A. (the "Manager"). The administrative fine is composed of:

- an amount of EUR 145,000 imposed pursuant to Article 8-4(2)(f) of the amended Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as applicable at the time of the facts (the "Law of 12 November 2004") and considering Article 8-5 of the said law,
- an amount of EUR 58,000 imposed pursuant to Article 148(4)(e) of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "Law of 2010") and considering Article 149a of the said law (*article 149bis in the original French version of said law*), and
- an amount of EUR 37,000 imposed pursuant to Article 51(2) of the amended Law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "Law of 2013").

This administrative fine is the result of an on-site inspection carried out by the CSSF to the Manager during which have been identified some failures to comply with:

- the provisions of the Law of 12 November 2004 relating to, notably, the process of entry into business relationship with a new customer and of account opening for a new investor, the risk-based approach, the ongoing due diligence, the internal organisation and the cooperation with the Financial Intelligence Unit; and
- the provisions of the Law of 2010 and of the Law of 2013 relating to the requirements with regard to specific organisational arrangements, notably the organisation of the portfolio

management function, of the valuation function, of the function of undertakings for collective investment administration, but also relating to the requirements with regard to the delegation, the rules of conduct applicable to the conduct of the business activities as well as the general requirements with regard to the organisation and the management of conflicts of interests.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has taken into consideration the cooperation of the Manager and the remedial actions already undertaken by the Manager in order to address certain identified deficiencies.

This disclosure is done according to Article 8-6(1) of the Law of 12 November 2004, Article 149(1) of the Law of 2010 and Article 51(2) of the Law of 2013.

