

Sanction administrative du 17 juin 2020

Sanction administrative prononcée à l'encontre de Öhman Bank S.A.

Luxembourg, le 18 juin 2020

En date du 17 juin 2020, en application de l'article 12, paragraphe 2, sous-paragraphe 11 (b) de la loi du 23 décembre 2016 relative aux abus de marché (la « Loi »), et en tenant compte de l'article 16, paragraphe 2 du Règlement (UE) No 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché (le « Règlement Abus de Marché »), la CSSF a prononcé une amende administrative d'un montant de 41.050 EUR à l'encontre de l'établissement de crédit Öhman Bank S.A.

L'amende a été prononcée pour certaines violations, détectées suite à une inspection sur place, de l'article 16, paragraphe 2 du Règlement Abus de Marché et des normes techniques de réglementation énoncées par le Règlement délégué (UE) 2016/957 de la Commission du 9 mars 2016 complétant le règlement (UE) no 596/2014 du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation concernant les mesures, systèmes et procédures adéquats et les modèles de notification à utiliser pour prévenir, détecter et déclarer les pratiques abusives ou les ordres ou transactions suspects.

Dans le cadre de la procédure devant la CSSF, la banque s'est engagée à remédier aux violations constatées.

Conformément à l'article 15 de la Loi, un recours contre la décision de la CSSF du 17 juin 2020 peut être intenté par la banque devant le Tribunal administratif endéans un délai de trois mois.

La sanction administrative est publiée conformément à l'article 34 du Règlement Abus de Marché.



Administrative sanction of 17 June 2020

Administrative sanction imposed on Öhman Bank S.A.

Luxembourg, 18 June 2020

On 17 June 2020, pursuant to Article 12, paragraph 2, sub-paragraph 11 (b) of the law of 23 December 2016 on market abuse (the “Law”), and taking into account Article 16, paragraph 2 of Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse (the “Market Abuse Regulation”), the CSSF has imposed an administrative fine amounting to EUR 41,050 on the credit institution Öhman Bank S.A.

The fine has been imposed for certain violations, detected following an on-site inspection, of Article 16, paragraph 2 of the Market Abuse Regulation and the regulatory technical standards laid down by the Commission Delegated Regulation (EU) 2016/957 of 9 March 2016 supplementing Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for the appropriate arrangements, systems and procedures as well as notification templates to be used for preventing, detecting and reporting abusive practices or suspicious orders or transactions.

In the context of the procedure before the CSSF, the bank has committed itself to remedy the violations.

According to Article 15 of the Law, a court action against the decision of the CSSF of 17 June 2020 may be lodged by the bank before the *Tribunal administratif* (Administrative court) within three months.

The administrative sanction is published in accordance with Article 34 of the Market Abuse Regulation.

