

## Sanction administrative du 22 septembre 2021

**Sanction administrative  
prononcée à l'encontre de  
l'établissement de crédit RCB  
Bank Ltd., Luxembourg branch**

Luxembourg, le 11 novembre 2021

En date du 22 septembre 2021, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 132.000 euros à l'encontre de l'établissement de crédit RCB Bank Ltd., Luxembourg branch (« la banque »).

L'amende a été prononcée sur base des dispositions de l'article 2-1, (1) et de l'article 8-4 (1), (2) et (3) de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme (la « Loi LBC/FT ») pour non-respect de certaines obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

Cette sanction a été imposée suite à un contrôle mandaté par la CSSF auprès de la banque en 2019 sur base de l'article 54 (2) de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier et portant plus particulièrement sur la vérification du respect par la banque de ses obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et contre le financement du terrorisme dans le cadre d'une mesure ciblée de réduction des risques prise par la banque.

L'amende a été prononcée pour non-respect de certaines obligations professionnelles, plus précisément celles relatives à l'obtention d'informations suffisantes pour établir l'origine des fonds et du patrimoine des clients, à la surveillance des transactions et à la coopération avec les autorités.

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

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



## Administrative penalty of 22 September 2021

**Administrative penalty imposed  
on the credit institution RCB  
Bank Ltd., Luxembourg branch**

Luxembourg, 11 November 2021

On 22 September 2022, the CSSF imposed an administrative fine amounting to 132,000 euros on the credit institution RCB Bank Ltd., Luxembourg branch (“the bank”).

The fine was imposed on the basis of the provisions of Article 2-1, (1) and Article 8-4 (1), (2) and (3) of the amended Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing (hereafter the “AML/CFT Law”) for non-compliance with certain professional AML/CFT obligations.

This administrative fine was imposed following an on-site inspection commissioned by the CSSF in 2019 on the basis of Article 54 (2) of the Law of 5 April 1993 on the financial sector and relating more particularly to the verification of the bank's compliance with its professional obligations with regard to the fight against money laundering and the financing of terrorism as part of a targeted de-risking exercise undertaken by the bank.

The fine was imposed for non-compliance with professional obligations, more specifically those relating to obtaining sufficient information to establish the origin of clients’ funds and assets, to transaction monitoring and to the cooperation with the authorities.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF duly took into consideration the cooperation of the bank and the remedial actions undertaken by the bank in order to address the deficiencies identified, as well as those actions that the bank has committed to implement.

This disclosure is made in accordance with Article 8-6 (1) of the AML/CFT Law.

