

Sanction administrative du 3 juin 2020

**Sanction administrative
prononcée à l'encontre du
Professionnel du Secteur
Financier (PSF) VISTRA
(Luxembourg) S.à.r.l.**

Luxembourg, le 30 juillet 2020

En date du 3 juin 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 190.000 euros à l'encontre du PSF VISTRA (Luxembourg) S.à.r.l., conformément à l'article 63 de la loi sur le secteur financier du 5 avril 1993 (ci-après, la « LSF »).

La sanction a été imposée pour manquements graves aux obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme (« LBC/FT ») conformément à 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 en cause, au règlement grand-ducal du 1^{er} février 2010 portant précision de certaines dispositions de la loi LBC/FT et au règlement CSSF 12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la LBC/FT.

Il y a lieu de souligner que la mauvaise coopération dont a fait preuve l'équipe dirigeante en charge du PSF à l'époque des faits en cause a entravé de manière significative l'exercice des fonctions de surveillance à des fins de LBC/FT de la CSSF, laquelle équipe dirigeante a été intégralement remplacée depuis lors. Le PSF a pris des mesures correctrices visant à remédier aux déficiences constatées.

La présente publication est faite en application de l'article 63 (2) de la LSF.



Administrative penalty of 3 June 2020

**Administrative penalty
against the professional of
the financial sector VISTRA
(Luxembourg) S.à.r.l.
(hereinafter, the “PFS”)**

Luxembourg, 30 July 2020

On 3 June 2020, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to 190,000 euros on the PFS VISTRA (Luxembourg) S.à.r.l. in accordance with Article 63 of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (hereinafter, the “LFS”).

The fine was imposed on the PFS for serious breaches of its professional duties in the fight against money laundering and terrorist financing according to the Law of 12 November 2004 on the fight against laundering and terrorist financing (the “AML/CTF Law of 2004”), as applicable at the time of the facts, as well as on the basis of the Grand-ducal Regulation of 1 February 2010 providing details on certain provisions of AML/CTF Law of 2004 and of the CSSF Regulation 12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and terrorist financing.

It should be emphasised that the bad cooperation of the senior management in charge of the PFS at the time of the facts significantly hindered the CSSF with respect to executing its powers of AML/CTF supervision. Since then, this senior management has been completely replaced. The PFS has taken corrective actions aimed at remedying the shortcomings observed.

This disclosure is done according to Article 63 (2) of the LFS.

