

## SANCTION ADMINISTRATIVE DU 8 OCTOBRE 2019

### Sanction administrative prononcée à l'encontre d'une entreprise d'investissement

En date du 8 octobre 2019, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 50.000 EUR à l'encontre d'une entreprise d'investissement soumise aux dispositions de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier (« LSF »).

L'amende a été prononcée sur base des dispositions de l'article 63, paragraphes 1 et 2 de la LSF pour non-respect de plusieurs obligations professionnelles relatives à la mise en place d'une administration centrale solide et d'une gestion saine et prudente des activités, ainsi qu'aux dispositions de gouvernance interne telles qu'énoncées :

- i) aux article 17 (1 bis), article 17 (2), article 37-1 (4), article 37-1 (5), article 37-1 (5 bis), article 37-1 (6) et article 41 (1) de la LSF concernant les exigences de gouvernance interne et d'obligation au secret professionnel,
- (ii) à l'article 54, paragraphe 7, du Règlement délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016,
- (iii) à certains points de la Circulaire CSSF 12/552 (telle que modifiée par les circulaires CSSF 13/563, 14/597, 16/642, 16/647 et 17/655) précisant les exigences relatives à l'administration centrale, la gouvernance interne et la gestion des risques, telles que définies à l'article 17 (1 bis) de la LSF,
- (iv) à la section 3.3.2 de la Circulaire CSSF 06/240 (telle que modifiée par les circulaires CSSF 13/568 et CSSF 17/657) précisant les exigences relatives à des services techniques et des services intérimaires externalisés, dont le but est de fournir des détails sur l'implémentation de l'article 17 (2) de la LSF,
- (v) à certains points de la Circulaire CSSF 17/654 précisant les exigences en matière de sous-traitance informatique reposant sur une infrastructure informatique en nuage ou infrastructure de « Cloud Computing ».

Luxembourg, le 13 février 2020

## ADMINISTRATIVE PENALTY OF 8 OCTOBER 2019

### Administrative penalty imposed on an investment firm

On 8 October 2019, the CSSF has imposed a fine of a total amount of 50.000 EUR on an investment firm subject to the Law of 5 April 1993 on the financial sector ("LFS").

The fine has been imposed on the basis of Article 63, paragraphs 1 and 2 of the LFS for non-compliance with several professional obligations with regard to the implementation of a robust central administration and sound and prudent business management, and to internal governance arrangements as set forth in:

- (i) Article 17 (1a), article 17 (2), article 37-1 (4), article 37-1 (5), article 37-1 (5a), article 37-1 (6) and article 41 (1) of the LFS regarding internal governance and professional secrecy requirements,
- (ii) Article 54, paragraph 7 of the Commission delegated regulation (EU) 2017/565 of 25 April 2016,
- (iii) Some points of Circular CSSF 12/552 (as amended by Circulars CSSF 13/563, 14/597, 16/642, 16/647 and 17/655) specifying the requirements related to central administration, internal governance and risk management as set forth in article 17 (1a) of the LFS,

(iv) Section 3.3.2 of the Circular CSSF 06/240 (as amended by Circulars CSSF 13/568 and CSSF 17/657) specifying the requirements related to outsourced technical services and interim services, the purpose of which is to provide details on the implementation of article 17 (2) of the LFS,

(v) Some points of Circular CSSF 17/654 specifying the requirements for IT outsourcing relying on a cloud computing infrastructure.

Luxembourg, 13 February 2020