

## **SANCTION ADMINISTRATIVE DU 21 OCTOBRE 2019**

### **Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'entreprise d'investissement STEVENS ET DE MUNTER S.A.**

En date du 21 octobre 2019, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 27.500 EUR à l'encontre de l'entreprise d'investissement STEVENS ET DE MUNTER S.A. soumise aux dispositions de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier (« LSF »).

L'amende d'ordre a été prononcée sur base des dispositions de l'article 63, paragraphes 1 et 2 de la LSF pour non-respect de certaines obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme telles qu'énoncées notamment à l'article 39 de la LSF, dans la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme (« Loi LBC/FT »), le règlement grand-ducal du 1<sup>er</sup> février 2010 portant précision de certaines dispositions de la Loi LBC/FT et le règlement CSSF N° 12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération les actions correctrices déjà entreprises par l'entreprise d'investissement pour pallier les déficiences constatées.

Luxembourg, le 31 mars 2020

## **ADMINISTRATIVE PENALTY OF 21 OCTOBER 2019**

### **Administrative penalty imposed on the investment firm STEVENS ET DE MUNTER S.A.**

On 21 October 2019, the CSSF has imposed a fine of a total amount of 27,500 EUR on STEVENS ET DE MUNTER S.A., 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 some professional obligations with regard to AML/CFT requirements as set forth inter alia in Article 39 of the LFS, the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing ("Law AML/CFT"), the Grand-ducal regulation of 1 February 2010 providing details on certain provisions of the Law AML/CFT and the CSSF Regulation N° 12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and terrorist financing.

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

Luxembourg, 31 March 2020