



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 21 MAI 2019

Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'établissement de crédit RBC Investor Services Bank S.A.

En date du 21 mai 2019, en application des dispositions de l'article 63-2, paragraphes 1 (d) et 2 (e) de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 120.000 euros à l'encontre de l'établissement de crédit RBC Investor Services S.A. (« la banque »). La procédure de sanction administrative à l'encontre de la banque a été ouverte suite à une instruction reçue par la CSSF de la Banque centrale européenne, en tant qu'autorité compétente, sur base des articles 4, paragraphe 1 (e) et 18, paragraphe (5) du Règlement (UE) No 1024/2013.

L'amende d'ordre a été prononcée sur base des dispositions de l'article 8, paragraphe 3 du règlement CSSF 15-02 relatif au processus de contrôle et d'évaluation prudentiels s'appliquant aux établissements CRR (« le Règlement CSSF ») pour non-respect des exigences de gouvernance en matière de licenciement du responsable de la fonction de contrôle des risques (« Chief Risk Officer »). En effet, RBC Investor Services S.A. a procédé au licenciement du Chief Risk Officer sans l'accord préalable du conseil d'administration. Après avoir pris connaissance de l'article 8, paragraphe 3 du Règlement CSSF, la banque a immédiatement pris toutes les mesures nécessaires pour assurer le respect futur de cette disposition.

Luxembourg, le 8 juillet 2019

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 21 MAY 2019

Administrative penalty imposed on the credit institution RBC Investor Services S.A.

On 21 May 2019, pursuant to the provisions of Article 63-2, paragraphs 1 (d) and 2 (e) of the Law of 5 April 1993 on the financial sector, the CSSF has imposed a fine of 120.000 euros on RBC Investor Services S.A. ("the bank"). The proceedings against the bank were opened by CSSF following a request from the European Central Bank, as the competent authority, on the basis of Articles 4, paragraph 1 (e) and 18, paragraph 5 of Regulation (EU) No 1024/2013.

The fine was imposed on the basis of the provisions of Article 8, paragraph 3 of the CSSF Regulation 15-02 relating to the supervisory review and evaluation process that applies to CRR institutions ("the CSSF Regulation") for non-compliance with the dismissal requirements of the person responsible for the risk control function (« Chief Risk Officer »). In fact, RBC Investor Services S.A. dismissed the Chief Risk Officer without the prior approval of the Board of Directors. Upon having been made aware of Article 8, paragraph 3 of the CSSF Regulation, the bank has immediately taken all necessary actions to ensure future compliance with such provision.

Luxembourg, 8 July 2019