



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 27 FEVRIER 2020

Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'établissement de crédit Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.

En date du 27 février 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 133.700 euros à l'encontre de l'établissement de crédit Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.

La sanction a été imposée en application des dispositions de l'article 51, paragraphe (2) de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi ») sur base des dispositions de l'article 51, paragraphe (1) et de l'article 19, paragraphe (7), paragraphe (9), points a), b), c) et e), paragraphe (10), et paragraphe (11), point c) de la Loi en raison de certains manquements ponctuels aux dispositions de la Loi relatives aux principes de gestion saine et prudente ainsi qu'aux obligations relatives au suivi des flux de liquidité, aux missions de contrôle, à la séparation fonctionnelle et hiérarchique des tâches entre la fonction de banque dépositaire et d'agent de transfert, et aux conditions quant à l'autorisation de la délégation.

Un plan de remédiation est en cours d'implémentation.

Luxembourg, le 20 avril 2020

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 27 FEVRIER 2020

Administrative penalty imposed on the credit institution Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.

On 27 February 2020, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to a total amount of 133,700 euros on the credit institution Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.

The fine has been imposed pursuant to Article 51, paragraph 2 of the amended Law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers (the "Law") on the basis of Article 51, paragraph 1 and Article 19, paragraph 7, paragraph 9, points a), b), c) and e), paragraph 10, and paragraph 11, point c) of the Law due to some isolated failures to comply with the provisions of the Law relating to principles of sound and prudent management, to cash flow monitoring, to oversight duties, to functional and hierarchical segregation of duties between the depositary and the transfer agent function, and to conditions for authorisation to delegate.

A remediation plan is in the process of being implemented.

Luxembourg, 20 April 2020