



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 5 NOVEMBRE 2018

Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Novacap Asset Management S.A.

En date du 5 novembre 2018, en application des dispositions de l'article 148, paragraphe 4, point e) de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi »), et en tenant compte des dispositions de l'article 149*bis* de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 60.000 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Novacap Asset Management S.A., soumis aux dispositions du chapitre 15 de la Loi et autorisé en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément aux dispositions de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

L'amende a été prononcée sur base des dispositions des articles 148, paragraphe 1, point b), 148, paragraphe 2, point g) et 148, paragraphe 2, point n) de la Loi.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération les actions correctrices entreprises par le gestionnaire de fonds d'investissement pour pallier aux déficiences constatées, ainsi que celles qu'il s'est engagé à mettre en place.

Luxembourg, le 24 décembre 2018

ADMINISTRATIVE SANCTION OF 5 NOVEMBER 2018

Administrative sanction imposed on the investment fund manager Novacap Asset Management S.A.

On 5 November 2018, pursuant to Article 148(4)(e) of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "Law"), and taking into account Article 149*bis* of said Law, the CSSF has imposed a fine of EUR 60,000 on the investment fund manager Novacap Asset Management S.A., subject to Chapter 15 of the Law and authorised as alternative investment fund manager according to the provisions of the amended Law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers.

The fine has been imposed on the basis of Articles 148(1)(b), 148(2)(g) and 148(2)(n) of the Law.

In determining the amount of the fine, the CSSF has taken into consideration the remedial actions undertaken by the investment fund manager in order to address the deficiencies identified, as well as those the investment fund manager is committed to implementing.

Luxembourg, 24 December 2018