

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 7 DÉCEMBRE 2017

Sanction administrative prononcée à l'encontre d'un PSF spécialisé

En date du 7 décembre 2017, en application des dispositions de l'article 63, paragraphe 1 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier (la « Loi »), et en tenant compte des dispositions de l'article 63, paragraphe 2 de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 13 000 EUR à l'encontre d'un PSF spécialisé.

Cette amende d'ordre a été prononcée sur base des dispositions de l'article 63, paragraphe 1 et de l'article 63, paragraphe 2 de la Loi pour non-respect de certaines obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme telles qu'énoncées dans la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme, le règlement grand-ducal du 1^{er} février 2010 portant précision de certaines dispositions de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme et le règlement CSSF N°12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

Luxembourg, le 20 mars 2018

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 7 DECEMBER 2017

Administrative penalty imposed on a specialised PFS

On 7 December 2017, pursuant to Article 63, paragraph (1) of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (the "Law"), and taking into account Article 63 paragraph (2) of the said Law, the CSSF has imposed a fine of 13 000 EUR on a specialised PFS.

This fine has been imposed on the basis of Article 63, paragraph 1 and Article 63 paragraph 2 of the Law because of not complying with some professional obligations with regard to AML/CFT requirements as set forth in the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as amended, in the Grand-ducal Regulation of 1 February 2010 providing details on certain provisions of the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as amended and the CSSF Regulation 12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and terrorist financing.

Luxembourg, 20 March 2018