

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 16 MAI 2019

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

En date du 16 mai 2019, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 56.250 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 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 relatives à la réglementation MiFID, telles qu'énoncées aux articles 37-1 à 37-8 de la LSF, dans le règlement grand-ducal du 13 juillet 2007 relatif aux exigences organisationnelles et aux règles de conduite dans le secteur financier et dans la circulaire CSSF 07/307 concernant les règles de conduite relatives au secteur financier.

Luxembourg, le 19 juillet 2019

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 16 MAY 2019

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

On 16 May 2019, the CSSF has imposed a fine of a total amount of EUR 56,250 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 MiFID requirements, as set forth in Articles 37-1 to 37-8 of the LFS, the Grand-ducal Regulation of 13 July 2007 relating to organisational requirements and rules of conduct in the financial sector and Circular CSSF 07/307 on the conduct of business rules in the financial sector.

Luxembourg, 19 July 2019