

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 21 OCTOBRE 2019

Sanction administrative prononcée à l'encontre du PSF spécialisé Apex Fund Services (Malta) Ltd, Luxembourg Branch

En date du 21 octobre 2019, en application des dispositions de l'article 63, paragraphe 1 et 2, de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier (la « Loi »), la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 100.000 euros à l'encontre du PSF spécialisé Apex Fund Services (Malta) Ltd, Luxembourg Branch.

Cette amende d'ordre a été prononcée pour (i) avoir transmis à la CSSF, en réponse à une lettre d'injonction émise à la suite d'un contrôle sur place, des documents ou informations qui se sont avérés en partie incomplets, incorrects ou faux et (ii) pour avoir failli à donner suite à un certain nombre de constatations faites par la CSSF dans le cadre de cette même lettre d'injonction.

La CSSF considère les actions correctrices, que le PSF s'est engagé à mettre en place, comme des mesures concrètes pour remédier aux déficiences constatées.

Luxembourg, le 4 février 2020

ADMINISTRATIVE PENALTY OF 21 OCTOBER 2019

Administrative penalty imposed on the specialised PFS Apex Fund Services (Malta) Ltd, Luxembourg Branch

On 21 October 2019, pursuant to Article 63, paragraph 1 and 2 of the Law of 5 April 1993 on the financial sector (the "Law"), the CSSF has imposed a fine of EUR 100,000 on the specialised PFS Apex Fund Services (Malta) Ltd, Luxembourg Branch.

The fine has been imposed because of (i) providing the CSSF, in answer to an injunction letter issued following an on-site inspection, with supporting documentation or other information that proved to be partially incomplete, incorrect or false and (ii) failing to act in response to a certain number of observations raised by the CSSF in this same injunction letter.

The CSSF considers the remedial actions, which the PFS has committed to implement, to be concrete measures to address the identified deficiencies.

Luxembourg, 4 February 2020