

## **SANCTION ADMINISTRATIVE DU 24 JANVIER 2020**

### **Sanction administrative prononcée à l'encontre de l'entreprise d'investissement HMS LUX S.A.**

En date du 24 janvier 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 35.000 EUR à l'encontre de l'entreprise d'investissement HMS LUX 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 la loi du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers, 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 ; et
- pour non-respect de certaines obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme telles qu'énoncées, entre autres, à l'article 39 de la LSF, 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 1er février 2010 portant précision de certaines dispositions de la loi modifiée du 12 novembre 2004 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 31 mars 2020

## **ADMINISTRATIVE PENALTY OF 24 JANUARY 2020**

### **Administrative penalty imposed on the investment firm HMS LUX S.A.**

On 24 January 2020, the CSSF has imposed a fine of a total amount of 35,000 EUR on HMS LUX 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 Law of 13 July 2007 on markets in financial instruments, the Grand-ducal Regulation of 13 July 2007 relating to organisational requirements and rules of conduct in the financial sector and the Circular CSSF 07/307 on the conduct of business rules in the financial sector; and
- for non-compliance with some professional obligations with regard to AML/CFT requirements as set forth inter alia in Article 39 of the LFS, the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing, the Grand-ducal regulation of 1 February 2010 providing details on certain provisions of the Law of 12 November 2004 and the CSSF regulation N° 12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and counter-terrorist financing.

Luxembourg, 31 March 2020