

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