

## 證監會紀律處分罰款指引

### 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》 與紀律處分個案罰款額相關的考慮因素

本指引根據《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》（“該條例”）第23(1)條制定，以說明證券及期貨事務監察委員會（“證監會”）建議以何種方式根據該條例第21(1)及21(2)(c)條向金融機構行使施加罰款（“罰款”）的權力。該條例第23(2)條規定證監會在根據第21(2)(c)條行使其權力施加罰款時，必須考慮本指引。證監會在行使其施加罰款的權力時，建議考慮不同的因素。這些因素包括在以下各項考慮因素之內。

根據該條例第21條，證監會可以純粹實施罰款或同時實施其他紀律制裁。證監會認為施加罰款的措施較公開譴責更為嚴厲。若按照某宗個案的情況，違規者只需接受公開譴責，則證監會便不會施加罰款。按照目前的政策，證監會將會公布所有罰款決定。

證監會在考慮應否根據該條例第21(1)及21(2)(c)條向金融機構施加罰款及決定有關的罰款額時，將會考慮有關個案的所有情況，當中包括下列的具體考慮因素。罰款額應遏止業界從事違反該條例的規定及根據該條例刊登的《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集指引》（“指引”）的行為，以保障香港作為國際金融中心的聲譽。

雖然該條例第21(2)(c)(ii)條說明，可實施的其中一項罰款的最高金額是賺取或獲得的利潤金額或避免或減少的成本金額的3倍，但證監會不會硬性地將在任何有關個案中所實施的罰款額，與違規者所賺取或獲得的利潤金額或其避免或減少的成本金額自動掛鉤。

違規者的行為愈嚴重，證監會就愈有可能施加罰款，而罰款額亦可能會愈高。

在決定行為的嚴重性時，一般來說，證監會認為若干考慮因素較其他因素更為重要。以下列出的一般考慮因素述明大致上可視為較嚴重或較不嚴重的行為。在任

何特定個案中，一般考慮因素應與具體考慮因素一併考慮，從而決定證監會會否施加罰款，及如果施加罰款的話，有關的罰款額應該是多少。

### 一般考慮因素

證監會一般會將下列行為視作較嚴重的行為：

- 蓄意或罔顧後果的行為
- 令香港作為國際金融中心的聲譽受損的行為
- 促成或增加洗錢或恐怖分子資金籌集風險的行為
- 損害證券及期貨市場的廉潔穩健的行為
- 對其他人造成損失或使其他人承擔支出的行為
- 使從事有關行為的商號或任何其他人從中得到利益的行為

證監會一般會將以下行為視作嚴重性較低的行為，因而通常會就此施加較低的罰款額：

- 疏忽的行為 – 然而，證監會將就此實施紀律制裁，包括在適當的情況中就疏忽行為施加罰款
- 只導致涉及監管規定或監管原則的技術性違規事項的行為，具體來說：
  - 即該行為無損市場的廉潔穩健及／或香港作為國際金融中心的聲譽，或在這方面所造成的損害尚算輕微；及
  - 對其他人造成輕微損失或沒有對其他人造成損失，或使其他人承擔輕微支出或沒有使其他人承擔支出。
- 該行為使違規的商號及其關連各方從中只得到少量利益或並無從中得到利益。

上述各點只列舉證監會施加罰款額時的一般考慮因素。證監會的決定將取決於這些考慮因素及每宗個案的其他情況(包括下述的具體考慮因素)。

## 具體考慮因素

證監會將考慮每宗個案的所有情況，當中包括：

### 有關行為的性質及嚴重性

- 該行為對證券及期貨市場的廉潔穩健及／或香港作為國際金融中心的聲譽的影響
- 該行為會否普遍地使其他人，尤其是客戶、市場使用者或投資大眾承擔沉重支出或對其造成損失
- 有關人士是否蓄意、罔顧後果或疏忽地作出有關行為，包括有關商號先前有否就該行為是否合法或可接受向其顧問尋求意見
- 該行為延續的期間及頻密程度
- 該行為在業界是否相當普遍(及如是，其延續期間)，或是否有合理理由相信該行為在業界確實相當普遍
- 有關商號從事該行為時，是單獨還是以某個集團的成員身分行事，及有關商號在該集團中擔當的角色
- 該行為是否涉及違反受信責任
- 該行為是否顯示出有關商號的整體或個別環節的業務在尤其是商號的客戶盡職審查及備存紀錄程序方面的管理制度或內部監控制度存在嚴重的或結構性(或兩者並存)的弱點
- 證監會有否就有關的行為發出任何指引
- 有關的行為有否促成或引致任何罪行或某罪行是否歸因於該行為

### 累積的利潤或所規避的成本的數額

- 商號及其關連各方不應透過其行為得到利益

## 商號的其他條件

- 罰款不應導致某家商號陷入財政危機。在考慮這個因素時，證監會將顧及到該商號的規模及財政資源。然而，假如某家商號蓄意採取行動(例如將其資產移轉至第三方)，以營造虛假的表象，使人以為對其施加的罰款將導致該商號陷入財政危機，這種情況將納入考慮之列
- 商號有否及時知會證監會其行為。在檢視上述因素時，證監會將考慮該商號有否知會證監會其所知悉的全部或只是部分有關行為，及其披露該行為的方式和披露的原因
- 與證監會及其他監管當局的合作程度
- 在有關方面發現該項行為之後，有否採取任何補救措施，包括有否採取任何步驟以確定客戶或其他人是否蒙受損失及有否採取任何步驟以充分賠償該等客戶或其他人，及商號有否向所涉人士採取任何紀律處分行動和採取任何措施，以確保類似的行為日後不會重現
- 商號過往的紀律處分記錄，包括有關商號過往有否作出類似的行為，尤其是該等商號之前有否遭紀律處分，或過往是否操守良好，及該商號之前曾否承諾不會從事有關行為或不會重覆有關作為或不作為

## 其他相關的考慮因素可能包括

- 證監會在過往類似的個案所採取的行動 – 相若的個案通常應獲得類似的處理
- 其他主管當局施加的懲罰或其採取或相當可能會採取的監管行動
- 由第三方作出或可能作出的民事訴訟的結果或可能產生的結果 – 罰款額其中某個部分旨在遏止有關商號從其不當行為中得益，而若出現勝訴或可能勝訴的民事申索，則證監會可能會削減該部分的罰款額。