國泰投信
Cathay Securities Investment Trust

法令遵循應注意事項

2020/05/08

證券暨期貨市場發展基金會

前言

一、為什麼資產管理業日趨重視法令遵循

※ 透過遵循法令來維繫金融秩序並保護產業本身

※ 不遵循法令產生的成本比遵循法令更巨大

二、從實務面出發來討論

- 人與事
- 法遵單位與人員的理想面貌
- 實務與理想的距離
- 法遵單位與人員應備的素養

人與事

■ 利害關係人 (stake holders)

✓ 不限指金控法，投信投顧法上或會計準則上的利害關係人

--本國政府或國外政治力量

--股東 (母公司，金控)

--老闆

--公司其他部門

--既有/潛在客戶

--往來廠商

--中介機構

人與事

從來源分類：

- **法令或主管機關或國外政治勢力要求的任務：**
  - ✓ 法令傳播更新，法遵自評自查，個人交易申報管理...etc.
- **機構營運所必要的法律行為與遵法措施：**
  - ✓ 營運活動或產品的遵法性審查，契約審查設計...etc.
- **所屬組織上級要求的行為：**
  - ✓ 集團法遵政策或回報系統，內部法令解釋方向協調...etc.
- **基於與其他利害關係人互動所須執行的活動**

人與事

細項例示

- 建立法令傳達系統
- 法令遵循自評自查
- 個人交易申報與管理
- 洗錢防制與打擊資恐
- 文宣審查
- FATCA 及CRS
- 業務與產品合法性評估
- 資安與個人資料保護(GDPR)
- 反貪腐反賄賂與企業社會責任
- 公平待客與消費者保護

法遵單位與人員的理想面貌 (公司視角)

- 不只被動瞭解、傳達、適用法令，更期待能夠配合公司需要，設計適合公司經營方針的修正條文草案，並且推動修法，以助公司營運。

- 不能只解釋完法條，說“可以”或是“不可以”，而是必須在法條規範之下找出解決方案，讓公司的企圖心得以滿足。
- 英語能力不能荒廢

- 雙向溝通的意願以及能力至為重要：要願意也能夠讓人聽得懂你要傳達的法令訊息與重點，也要聽得懂業務單位的困擾與疑惑。

法遵單位與人員的理想面貌 (主管機關視角)

- 有能力完整建立公司內部法令傳達系統
- 有能力促使第一道防線瞭解並凜遵法令
- 有能力取得公司內部重要經營資訊並影響經營階層的決策
- 勇於示警甚至於吹哨

實務與理想的距離

- 單位法遵人力與任務數量的距離
- 法遵人員吸取新知能量與所需新知質量的距離
- 你的想法與老闆期待的距離
- 你的立場與法令要求的距離
- 你的慾望與職業道德的距離

實務與理想的距離

- 如何在人力長期不足的情形下執行任務
- 如何鼓舞人員在心力交瘁下持續吸取新知
- 如何能夠在老闆忍受的範圍下扮演示警角色
- 如何能夠在不逾越法令紅線的情形下支援公司營運
- 如何鼓勵自己與同仁抵抗恐懼與誘惑

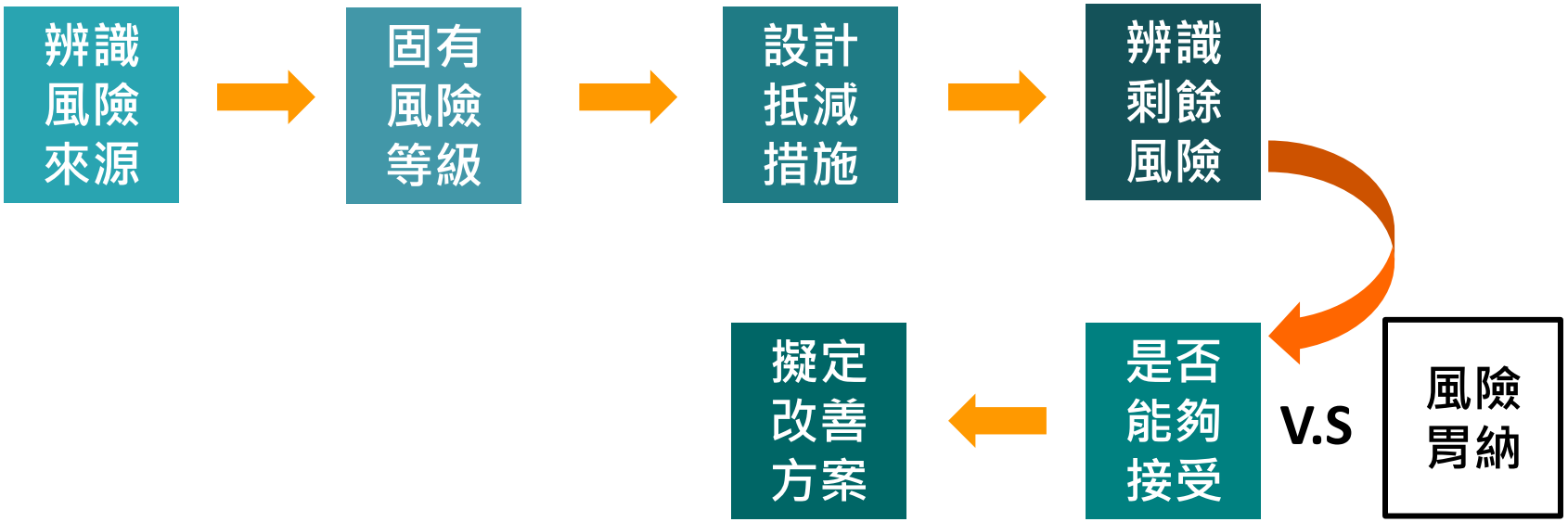
資料來源：行政院洗錢防制辦公室官網

三、法遵單位與人員的必要進化

- 改變思考模式為 Risk Based Approach
- 重視科技與資料庫
- 法遵單位要習慣提供解決方案
- 斜槓知識與充足外語能力成為法遵人員必備

改變思考模式為Risk Based Approach(RBA)

- 從規範導向的文義解釋→**風險為導向**，甚至風險分級的遵循方向
- 方法論：



改變思考模式為Risk Based Approach(RBA)

- 對法遵人員的直接影響

  --- 法遵人員可以調配時間資源，在眾多案件裏依風險高低順序處理

  --- 法遵人員必須了解公司的產業、產品、作業流程、客戶屬性、營收來源，知道的越多，越有可能掌握公司的風險地圖，知道如何拿捏。

  --- 法遵人員願不願意多管一點"閒事"。

  --- 承上，不同法遵人員之間的差異性會明顯地突現。

重視科技與資料庫

- 司法院資料庫/法務部法規資料庫/法源 已經只算是最基本的工具
- 有金融機構會自行建立自己的法遵系統，法遵資料庫，或者去買/租昂貴的資料庫，例如道瓊資料庫。
- 在業務執行型態上也越來越仰賴科學技術與資訊系統，例如：洗錢防制的可疑交易態樣，不能只憑感覺喊三倍五倍或一千萬兩千萬，而是需要使用數學模型與資訊系統工具來計算出切近需求的數字。
- **效果：提高工作效率/減少走冤枉路**

法遵單位要開始習慣提出解決方案

- 法令遵循單位已成為至少直屬總經理的必備部門
- 位階高，上級與同儕的要求也會變高
- 要能獨立或協同提出解決方案

斜槓知識與充足外語能力成為法遵人員必備

Mr. /Miss N0 轉變成 Mr./Miss Know

習慣在執行職務時使用外語

四、願意接受法遵經費成長的管理階層

- 承上述，若要新增高素質人員，引進資訊系統，持續要求定期與不定期的各種職前、在職、專門知識的教育訓練，法遵費用就必須成長。
- 以洗錢防制業務為例－2018/11/6新聞報導
  - ✓ 金管會顧主委評估人力資源成長數倍至數十倍
  - ✓ 第一銀行董事長董瑞斌先生揭露一銀洗錢防制教育訓練費用從200萬到2億，專責人員從60人至310人

- 公司願意出錢，就是願意遵法的最直接證據

- 身為法遵人員，慎選環境也是必要的素養

結論 ：一切的核心都在於選擇

國泰投信
Cathay Securities Investment Trust

感謝各位的時間

2020/4/29