



## **David Howell, Director of Guardian Wealth Management Qatar LLC (in liquidation), prohibited and fined USD\$200,000 by the QFC Regulatory Authority**

**Doha, Qatar, 3 July 2019:** The Qatar Financial Centre ("QFC") Regulatory Authority (the "Regulatory Authority") today announced that it had agreed a settlement with Mr David Howell to impose a financial penalty of USD\$ 200,000 and a three-year prohibition from his performance of any function, or being employed by any authorised firm in the QFC for three years, owing to serious misconduct as an approved individual.

Mr Howell was a director of Guardian Wealth Management Qatar LLC (in liquidation) ("GWMQ") and approved individual in the Executive Governance Function for GWMQ. GWMQ was an insurance intermediary firm that sold mainly long-term savings plans in Qatar.

The Regulatory Authority settled the matter and imposed the financial penalty and prohibition following the completion of an investigation which identified that Mr Howell's conduct fell substantially below the Principles of Conduct for an Approved Individual in the Executive Governance Function. Mr Howell's contraventions included:

- a. Failing to act with due skill, care and diligence in relation to his oversight of the GWMQ's compliance with the Anti-Money Laundering and Combating Terrorist Financing Rules 2010, particularly the systemic deficiencies in GWMQ's AML/CFT policies, procedures, systems and controls;
- b. Failing to act with due skill, care and diligence in relation to his oversight of GWMQ's compliance with the Governance and Controlled Functions Rules 2012 and General Rules 2005, the effect of which is that the Regulatory Authority has found that GWMQ failed to:
  - establish an appropriate corporate governance framework;
  - review the GWMQ risk management and internal controls framework appropriately and with sufficient frequency;
  - maintain effective systems and controls for record keeping; and
  - ensure that GWMQ's business was managed effectively by its senior management; and



## Page 2

- c. Failing to give appropriate priority to his management responsibilities and failing to ensure that GWMQ's business was effectively supervised and controlled, and complied with Regulatory Authority Rules.

The action taken by the Regulatory Authority emphasises the standards required of directors of authorised firms to ensure effective governance standards and systems and controls to combat illicit finance.

**(Ends)**

### Notes

On 22 April 2018, the QFC Regulatory Authority issued a financial penalty against GWMQ for contraventions relating to the Anti-Money Laundering and Combating Terrorist Financing Rules 2010 and general regulatory contraventions. Click [here](#) to see the media release.

### QFC Regulatory Authority Media Contact:

Betsy Richman  
Head of Corporate Communications  
QFC Regulatory Authority  
T: +974 4495 6772  
M: +974 3355-0206  
E: Corporatecomms@QFCRA.COM

### About the QFC Regulatory Authority

The QFC Regulatory Authority is an independent regulatory body established in 2005 by Article 8 of the QFC Law. It regulates firms that conduct financial services in or from the QFC. It has a broad range of regulatory powers to authorise, supervise and, when necessary, discipline firms and individuals. The QFC Regulatory Authority regulates firms using principle-based legislation of international standard, modelled closely on that used in major financial centres. Further details are available on the website [www.qfcra.com](http://www.qfcra.com)



**هيئة تنظيم مركز قطر للمال تمنع دايفيد هويل، مدير شركة "غارديان ويلث مانجمنت قطر ذ.م.م" (تحت التصفية) من مزاوله مهامه وتفرض غرامة مالية بقيمة 200,000 دولار أمريكي**

الدوحة، قطر، 3 يوليو 2019: أعلنت هيئة تنظيم مركز قطر للمال ("هيئة التنظيم") اليوم أنها توصلت إلى تسوية مع السيد دايفيد هويل تقضي بفرض غرامة مالية بقيمة 200,000 دولار أمريكي ومنعه من أداء أي وظيفة أو العمل لدى أي شركة مصرّح لها في مركز قطر للمال، لمدة ثلاث سنوات، وذلك نتيجة ارتكابه سوء سلوك جسيم بصفته فرد معتمد.

وقد شغل السيد هويل منصب مدير شركة غارديان ويلث مانجمنت قطر ذ.م.م (تحت التصفية) ("الشركة") وهو فرد معتمد في وظيفة الحوكمة التنفيذية في الشركة. "غارديان ويلث مانجمنت" هي شركة وساطة تأمين تُعنى بشكل أساسي ببيع خطط الإيداع الطويلة الأجل في قطر.

توصلت هيئة التنظيم إلى تسوية المسألة من خلال فرض غرامة مالية على السيد هويل ومنعه من أداء مهامه، وذلك عقب انتهاء التحقيق الذي حدد بأن سلوك السيد هويل لا يتوافق مع مبادئ السلوك للأفراد المعتمدين في وظيفة الحوكمة التنفيذية. وشملت مخالفات السيد هويل ما يلي:

أ. عدم التصرف بالمهارة والرعاية والعناية الواجبة في الإشراف على امتثال شركة غارديان ويلث مانجمنت قطر لقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لعام 2010، وبخاصة في ما يتعلق بأوجه القصور في السياسات، والإجراءات، والأنظمة والضوابط الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمعتمدة من قبل الشركة.

ب. عدم التصرف بالمهارة والرعاية والعناية الواجبة في الإشراف على امتثال شركة غارديان ويلث مانجمنت لقواعد الحوكمة والوظائف المضبوطة لعام 2012 والقواعد العامة لعام 2005، مما أدى، بحسب هيئة التنظيم، إلى إخفاق الشركة في القيام بالأمر التالي:

- وضع إطار العمل المناسب للحوكمة المؤسسية.
- مراجعة إطار عمل إدارة المخاطر والضوابط الداخلية في الشركة بشكل مناسب وبصورة مستمرة.
- الحفاظ على أنظمة وضوابط فعالة لحفظ السجلات.
- ضمان إدارة أعمال الشركة بفعالية من قبل إدارتها العليا.

ج. عدم إعطاء الأولوية المناسبة لمسؤولياته الإدارية وعدم التأكد من أن أعمال الشركة تخضع للإشراف والرقابة الفعالة وتمتثل لقواعد هيئة التنظيم.

تهدف هيئة التنظيم من خلال اتخاذ هذا الإجراء إلى التشديد على أهمية امتثال مدراء الشركات المصرّح لها للمعايير المطلوبة لضمان تطبيق أنظمة وضوابط الحوكمة بشكل فعال لمكافحة التمويل غير المشروع.

#انتهى#



هيئة تنظيم  
مركز قطر للمال

QATAR FINANCIAL CENTRE  
REGULATORY AUTHORITY

#### ملاحظات:

في 22 أبريل 2018، أصدرت هيئة التنظيم غرامة مالية بحق شركة غارديان ويلث مانجمنت بسبب ارتكابها مخالفات لقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لعام 2010 ومخالفات رقابية عامة. إضغظ هنا للاطلاع على الخبر الصحفي.

#### **للمزيد من المعلومات الرجاء الاتصال بـ:**

السيدة بتسي ريتشمان – رئيس إدارة الاتصالات المؤسسية

هاتف: +974 4495 6772

جوال: +974 7702 4599

البريد الإلكتروني : [Corporatecomms@QFCRA.COM](mailto:Corporatecomms@QFCRA.COM)

#### **لمحة عن هيئة تنظيم مركز قطر للمال**

إن هيئة تنظيم مركز قطر للمال كيان رقابي مستقل تم تأسيسه في العام 2005 بموجب المادة رقم (8) من قانون مركز قطر للمال. تقوم الهيئة بتنظيم الشركات التي تقدم الخدمات المالية في مركز قطر للمال أو منه. وتملك هيئة التنظيم مجموعة كبيرة من السلطات التنظيمية بالتصريح للشركات والأفراد والإشراف عليها ومعاقبتها عند الضرورة. وتمارس هيئة التنظيم أعمالها الرقابية وفقاً لمعايير قانونية عالمية، تمت صياغتها عن قرب وفقاً لنماذج القوانين المعتمدة في مراكز مالية بارزة أخرى. للمزيد من المعلومات يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي:

[www.qfcra.com](http://www.qfcra.com)