



## **QFC Regulatory Authority censures Chairman and Independent Director of Guardian Wealth Management Qatar LLC (in liquidation)**

**Doha, Qatar, 4 July 2019:** The Qatar Financial Centre ("QFC") Regulatory Authority (the "Regulatory Authority") has decided to issue a public censure against Mr Vincent Jones, the Chairman and independent director of Guardian Wealth Management Qatar LLC (in liquidation) ("GWMQ"). GWMQ was an insurance intermediary firm that sold mainly long-term savings plans in Qatar.

The Regulatory Authority censures Mr Jones under Article 58 of the Financial Services Regulations because Mr Jones's conduct fell below the Principles of Conduct for an Approved Individual performing the Non-Executive Governance Function. Mr Jones's contraventions included:

- a. Failing to exercise the requisite due skill, care and diligence in relation to his oversight of GWMQ's compliance with the Governance and Controlled Functions Rules 2012, particularly:
  - GWMQ's failure to establish an appropriate corporate governance framework;
  - Failure to review the GWMQ risk management and internal controls framework appropriately and with sufficient frequency; and
  - Failure to ensure that GWMQ's business was financially sound and maintained transparency and disclosure;
- b. Failing to deal with the Regulatory Authority in an open and cooperative manner and disclosing appropriately to the Regulatory Authority any information that the Regulatory Authority would reasonably expect notice.

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

Mr Jones provided evidence of significant mitigating circumstances, in the absence of which the Regulatory Authority would have imposed a financial penalty of USD\$75,000 and a two-year prohibition.

**(Ends)**



## Page 2

### 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](mailto: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 تصدر تأنيباً بحق رئيس مجلس الإدارة والمدير المستقل لشركة غارديان ويلث مانجمنت ذ.م.م (تحت التصفية)

الدوحة، قطر، 4 يوليو 2019: قرّرت هيئة تنظيم مركز قطر للمال إصدار تأنيب علني بحق السيد فنسينت جونز، وهو رئيس مجلس الإدارة والمدير المستقل لشركة غارديان ويلث مانجمنت (تحت التصفية) ("الشركة"). غارديان ويلث مانجمنت هي شركة وساطة تأمين تقوم بشكل رئيسي ببيع خطط الإيداع الطويلة الأجل في قطر.

وعليه، أصدرت هيئة التنظيم تأنيباً بحق السيد جونز بموجب المادة (58) من أنظمة الخدمات المالية نتيجة عدم امتثاله لمبادئ السلوك للأفراد المعتمدين بصفته فرد معتمد يزاول وظيفة الحوكمة غير التنفيذية. وقد شملت مخالفات السيد جونز ما يلي:

أ. عدم التصرف بالمهارة والرعاية والعناية الواجبة في الإشراف على امتثال شركة غارديان ويلث مانجمنت قطر لقواعد الحوكمة والوظائف المضبوطة لعام 2012، وبخاصة:

- فشل الشركة في وضع إطار العمل المناسب للحوكمة المؤسسية.
- فشله في مراجعة إطار عمل إدارة المخاطر والضوابط الداخلية في الشركة بشكل مناسب وبصورة مستمرة.
- فشله في ضمان سلامة أعمال الشركة من الناحية المالية وفي الحفاظ على معايير الشفافية والإفصاح.

ب. عدم التعامل مع هيئة التنظيم بشكل واضح وتعاوني لتوفير معلومات تتوقع الهيئة الحصول على إخطار بشأنها.

إن الإجراء المتخذ من قبل هيئة التنظيم يعزّز المعايير المهنية المطلوبة من قبل مدراء الشركات المصرّح لها لضمان تطبيق معايير، وأنظمة، وضوابط الحوكمة بشكل فعال.

قدّم السيد جونز أدلة على وجود ظروف خارجة عن سيطرته ساهمت في تخفيف القرار المتخذ من قبل هيئة التنظيم، وفي حال غيابها، كانت ستلجأ هيئة التنظيم إلى فرض غرامة مالية بقيمة 75,000 دولار أمريكي ومنع بالعمل لمدة سنتين.

#انتهى#



هيئة تنظيم  
مركز قطر للمال

QATAR FINANCIAL CENTRE  
REGULATORY AUTHORITY

في 22 أبريل 2018، أصدرت هيئة التنظيم غرامة مالية بحق شركة غارديان وبلث 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

هيئة تنظيم مركز قطر للمال

هاتف: +974 4495 6772

جوال: +974 3355-0206

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 ومعاقبها 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)