

行政院及所屬各機關出國報告
出國報告（出國類別：進修）

出席澳洲證券與投資委員會 2022
年度論壇 (ASIC's Annual Forum)報告

服務機關：金融監督管理委員會及證券期貨局

姓名職稱：林科長玟汎

楊稽核森凱

派赴國家/地區：澳洲

出國期間：111 年 11 月 1 日至 6 日

報告日期：112 年 1 月 31 日

摘要

澳洲證券與投資委員會(Australian Securities & Investments Commission, ASIC)是澳洲掌管公司、市場、金融服務及消費者保護之監理機關，每年舉辦一次年度論壇。2022 年度論壇是自 2019 年 Covid-19 疫情發生後，恢復舉辦之首場年度論壇。論壇主題為新方向 (New Direction)，探討金融服務業如何回應充滿變化及挑戰的環境，並探索金融服務業面對變化的環境所做的努力及未來精進之方式。

本次論壇於澳洲雪梨舉行，係採討論會(panel discussion)形式，由主持人與受邀嘉賓共同討論，本篇報告主要摘要討論會內容包含氣候變遷、加密貨幣、人工智慧及數據、資安韌性、澳洲養老基金、反網路詐騙、董事會治理新方向等議題，對瞭解澳洲金融服務發展及監理方向有所助益。

目 次

壹、前言	1
貳、ASIC 2022 年度論壇摘要.....	2
參、心得及建議	13
肆、附錄	15

壹、前言

一、澳洲證券與投資委員會簡介

澳洲證券與投資委員會(Australian Securities & Investments Commission, ASIC)是澳洲掌管公司、市場、金融服務及消費信貸之監理機關，係依據 2001 年澳洲證券與投資法所設立之獨立政府組織，旨在保護消費者免受與金融產品和服務相關的不當行為和傷害。其工作任務包含：

1. 維護、促進、改善金融系統及機構之運作。
2. 提升投資人與消費者參與金融系統的信心與資訊取得。
3. 在最低度行政程序要求下有效執行法律。
4. 快速且有效率取得、利用及儲存所獲得的資訊。
5. 採取必要行動執行法律。

二、2022 年度論壇

ASIC 每年舉辦一次年度論壇(Annual Forum)，由 ASIC 監理人員、澳洲金融服務業者、專家學者、各國監理官參加。2022 年度論壇是自 2019 年 Covid-19 疫情發生後，恢復舉辦之首場年度論壇。2022 年度論壇主題為新方向 (New Direction)，探討金融服務業如何回應充滿變化及挑戰的環境，並探索金融服務業面對變化的環境所做的努力及未來精進之方式。

三、參與目的及過程

本次論壇舉辦時間為 11 年 11 月 3 日至 4 日，於澳洲雪梨希爾頓飯店舉行，係採討論會(panel discussion)形式，討論主題包含氣候變遷、加密貨幣、人工智慧及數據、資安韌性、澳洲養老基金、反網路詐騙、董事會治理新方向等議題，本次參與論壇目的係為瞭解澳洲金融服務發展及監理方向，以作為日後監理之參考。

貳、ASIC 2022 年度論壇摘要

一、ASIC 主席 Mr. Joseph Longo 致詞

ASIC 自成立以來，致力於確保金融體系的健全及保護澳洲投資人與消費者，近期無論是疫情所造成的經濟與社會衝擊、因應氣候變遷的經濟轉型、新科技技術之使用與其資安風險、俄烏戰爭等，塑造了一個幾近完美的地緣政治與經濟風暴。面對這些挑戰不能單靠 ASIC 的力量，必須由所有人一起對抗威脅。

氣候變遷及永續金融對於澳洲及全球資本市場都是一個快速演進的趨勢，為了確保市場的公平及效率，讓投資人更有信心及取得足夠資訊，氣候相關的資訊揭露就扮演重要的角色，投資人為了做出資本配置的決策，對於氣候變遷資訊的需求非常強烈。目前大約全球 GDP 的 80% 已經承諾淨零排放，澳洲國會更訂定法律要在 2030 年前達到 43% 減碳目標。要達成這些目標需要龐大的投資，而這些投資都會透過 ASIC 所監管的市場及機構獲得。ASIC 為了確保投資人對於永續金融相關商品、服務及資訊揭露有信心，採取下列策略：

1. 執行現有的法規，包含要對於漂綠商品或服務採取監理行動。
2. 修正現有的法規及指引，ASIC 將與國際及國內各利害關係人共同努力。
3. 規劃未來，將發展 ASIC 長期策略並強化監理能力。

在數位化科技及創新方面，投資市場及商品正面臨巨大改變。首先，加密貨幣相關的投資資訊及風險並不透明，對於投資市場造成激烈的波動。ASIC 目前將依據現行法規及監理工具，包含商品設計及銷售等機制來保護消費者遭受高風險複雜型商品之傷害。在區塊鏈部分，相關技術確實發展了新的商業模式及商品，也提供長期面臨的問題一個有效的解決方案，ASIC 將持續關注相關技術的發展並且研議政策上應採取的回應。最後，資安風險也變得越來越重要，ASIC 將與相關單位共同促進資本市場的資安韌性。

至於 ASIC 監理優先項目部分，2023 年將把重心放在消費者保護、新興議題及維護市場秩序三方面。ASIC 將對誤導之銷售行為採取強烈作為以減少對消費者之傷害等。

二、氣候變遷

主持人：Ticky Fullerton，澳洲商業評論(THE AUSTRALIAN BUSINESS REVIEW)

特約編輯

與談人：Karen Chester，ASIC 副主席

Patricia Cross，OFX Group Ltd 主席、Transurban Ltd 非執行董事，未來基金董事會成員

Dr. Guy Debelle，Fortescue Future Industries 首席財務官

Emma Herd，安永會計師事務所氣候變化和可持續發展服務合夥人

本場重點：

1. 許多金融機構在揭露永續及氣候相關資訊以及證明他們的投資部位及公司所採取的行動如何與金融機構所宣稱的內容相符上，面臨許多壓力，企業在揭露資訊也同樣面臨許多問題。例如：金融業是否具備解釋氣候風險數據、資料及披露的技術和能力？企業如何將自身的作為適當揭露？民眾知道他們在讀什麼嗎？他們是否了解跨行業的比較的能力？與談者並提出英國匯豐銀行(HSBC)宣傳其植樹和提供資金以實現溫室氣體淨零排放的努力，但英國廣告標檢局(ASA)支持關於此廣告的投訴內容「遺漏了有關匯豐銀行對二氧化碳和溫室氣體排放貢獻的重要信息。」，並要求匯豐銀行未來應確保以環境聲明為特色的營銷傳播能充分合格，並且不會遺漏有關其對二氧化碳和溫室氣體排放的貢獻的重要信息。與談者並指出，資訊揭露必須基於合理的基礎，不能只是一個純粹的理想聲明，比如減碳計畫是什麼？投資項目是什麼？目標是什麼？這些都是目前需要的揭露的內容。
2. ASIC 已將永續金融納入重點策略優先項目，特別是將重心放在減少漂綠之目標，並已開始調查數個金融機構、退休基金及管理基金對外宣稱之永續概念是否與實際狀況相符。
3. 降低漂綠傷害

澳洲以永續為名的投資商品在 2019 年至 2021 年間已成長 2 倍。因市場持續成長及發展，透明度和信賴度變成維持投資人信心的重要關鍵。當金融機構宣傳

機構的永續或綠色實務，過分呈現其銷售商品或投資策略在環境友善、永續議題之內容，可能會導致被認為是漂綠行為。基於漂綠行為會使投資人對永續或綠色概念失去信心，ASIC 要求所有機構宣傳商品或服務具備永續或綠色概念時，應該與其實務一致，並已在法律遵循及執法上對漂綠行為採取調查等行動，例如：澳洲上市能源公司 Tlou Energy Limited 聲稱其某廠生產的電力是碳中和，但 ASIC 有合理理由相信此項聲明有誤或誤導之嫌，爰處罰鍰澳幣 53,280 元。ASIC 已將漂綠行為列為監理重點，將持續監督市場運作並對違規者給予懲處。

4. 氣候變遷揭露與治理

目前全球均重視永續及氣候相關議題的治理與揭露。國際永續標準委員會 (ISSB) 已在 2021 年底已成立，目標是建構全球資本市場永續及氣候相關揭露的標準。國際正積極制定對於氣候相關之揭露標準，ASIC 也持續給予 ISSB 相關協助，並將鼓勵上市公司之董事及高階主管依據氣候相關財務揭露架構 (Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 自主陳報相關內容，俾發展全球最佳實務做法。

三、加密貨幣

主持人：Ticky Fullerton，澳洲商業評論 (THE AUSTRALIAN BUSINESS REVIEW)

特約編輯

與談人：Joseph Longo，ASIC 主席

Ross Buckley 教授，新南威爾士大學金杜律師事務所國際金融法教授，安侯法律和金杜律師事務所顛覆性創新和法律教授

Caroline Malcolm，Chainalysis 公司國際公共政策和研究主管

Dr John Moss AIM，澳洲交易報告和分析中心 (AUSTRAC) 情報部副首席執行官

Talis J. Putnins 教授，雪梨科技大學金融學教授，數字金融合作研究中心首席科學家

本場重點：

1. 加密貨幣對於監理官及政策制定者持續造成挑戰及提供機會。與談者認為，貨

幣的定義是一種交換媒介，記帳單位。但加密貨幣並沒有滿足與談者對貨幣的定義，應該稱之為加密資產。

2. 2021 年澳洲人民因投資詐騙損失超過 7.01 億澳幣，比上一年增長 135%，而且還在持續增加中，而增加的主因是加密貨幣投資詐騙，損失增加了 270%。ASIC 將持續利用現行法規及監理工具，包含商品設計及銷售義務機制來避免投資人受到高風險、波動度大及複雜型商品之傷害。
3. 加密貨幣的生態系統也帶來挑戰及潛在利益，近期全球在加密貨幣及去中心化金融(DeFi)的發展與全球監理回應是否能達到平衡成為重要課題。最近幾年加密貨幣引起散戶投資人的興趣，尤其疫情更加速了加密貨幣的發展，據統計加密貨幣已成為澳洲人投資第二大的商品類型，由於加密貨幣是高風險、具投機性質，而且多數人對於加密貨幣所運用的科技未有充分的瞭解，消費者一旦遭受損失，是非常嚴重的議題。
4. ASIC 針對加密貨幣採取三個監理策略：(1)ASIC 支持對加密貨幣等商品研議更有效的監理架構及更明確的監理內容；(2)ASIC 會對不當商品採取懲處行動，並且減少加密貨幣的詐騙行為；(3)ASIC 將與國內及國外監理機關持續合作，以因應可能產生的風險事件。
5. 加密資產以及其所運用的科技使得 DeFi 業務及協定發展迅速。從事這類業務的機構以智能合約提供借貸、交易等金融服務，成為監理上一大課題。
6. 全球對於以加密貨幣及區塊鏈的技術的中央銀行數位貨幣進行研議，澳洲儲備銀行也宣布開始試驗數位貨幣之可行性。

四、澳洲養老年金

主持人：Ticky Fullerton，澳洲商業評論(THE AUSTRALIAN BUSINESS REVIEW)

特約編輯

與談人：Jane Eccleston，ASIC 養老年金高級執行主管

Margaret Cole，澳洲審慎監管局(Australian Prudential Regulation Authority)

副主席

Xavier O' Halloran，澳洲養老年金消費者協會(Super Consumers Australia)董

事

Paul Schroder，AustralianSuper 首席執行官

本場重點：

1. 養老年金的發展與競爭的環境、市場行為及消費者需求相關。
2. 法規改革、養老年金架構改變、消費者不斷演變的需求及期待使得澳洲養老年金系統展開不一樣的面向。
3. ASIC 在監理上重視養老年金信託業者的市場行為，以及確保業者已依近期法規改革執行相關事宜。
4. 養老年金產業近期在處理法規改革事宜，包含商品設計及銷售義務、績效測試、最佳金融利益義務、引進退休收入元素等。資料與資安韌性亦成為養老年金的重要挑戰。
5. 隨著澳洲老年人口增加及平均死亡年齡提升，退休階段對民眾日趨重要，因此養老年金業者的能力需要被檢視，包含業者要有正確的系統、程序、科技、資料分析、治理能力來達成民眾退休規劃的需要。
6. ASIC 對養老年金的監理重點包含年金業者的行為及改善消費者獲取年金的情形，包含信託業者是否公平對待消費者、有無符合會員預期、是否促進年金系統的信賴度等。年金業者應管理營運風險、承諾持續改善以符合會員需求，並且證明投資決策與會員的最佳財務利益一致。

五、ASIC 近期監理優先項目

主持人：Ticky Fullerton，澳洲商業評論(THE AUSTRALIAN BUSINESS REVIEW)

特約編輯

與談人：Sarah Court，ASIC 副主席

Luke Hastings，史密夫斐爾律師事務所合夥人

Dimity Kingsford Smith 教授，新南威爾士大學法律與司法學院

Alan Kirkland，CHOICE 首席執行官

本場重點：

1. ASIC 的 2023 年執法重點側重於保護消費者免受財務傷害和維護澳洲金融市

場完整性的需要：

- (1) 漂綠與加密貨幣投資的誤導銷售行為
 - (2) 新商品設計及銷售義務
 - (3) 不當貸款及高費用案件
 - (4) 投資詐騙案件
 - (5) 養老年金治理不彰
 - (6) 保險契約定價及條款約定
 - (7) 市場不當行為，包含透過社群媒體提供投資商品之不當資訊等
 - (8) 公司治理與董事失職，特別是讓投資人遭受重大損失的不當資產投資計畫
 - (9) 能源或商品期貨市場的不當操控(Manipulation)
2. ASIC 承諾將嚴格執法，並將運用多元監理工具，針對執法優先事項將進行一連串的調查，未來一年內會適時說明成果。
3. 過去一年許多大型金融機構因市場不當行為而遭受裁罰，但這些裁罰金額相較金融機構的不當行為，尚非足夠，2019 年 3 月後裁罰金額上限已提升為原來的 10 倍，ASIC 將持續針對金融機構不當行為予以重罰。

六、打擊網路詐騙

主持人：David McGuinness，ASIC 金融服務執法高級執行負責人

與談人：Delia Rickard，澳洲競爭與消費者委員會(Australian Competition and Consumer Commission)副主席

James Roberts，Commonwealth Bank 欺詐部總經理

Samantha Yorke，政府事務和公共政策，Google Australia

本場重點：

1. 在變動劇烈的資本市場，投資人追求提高報酬的方式，高報酬通常會伴隨高風險，而詐騙者就是利用投資不確定性，透過社群媒體及科技方式，把目標對準澳洲民眾。
2. 依據調查，澳洲人在 2021 年因網路詐騙而損失的金額高達 20 億澳幣。在 2022 年上半年損失金額仍有 2.42 億澳幣。科技的進步使得詐騙更加盛行。在 2021

年銀行匯款是最主要的詐騙管道，大約占 1.29 億澳幣的損失金額。加密貨幣的投資詐騙案件則有 4,730 件，約有 9,900 萬澳幣的損失金額。

3. 因為詐騙案件會對金融業、經濟、消費者均造成危害，金融機構及其他的企業都是整個生態圈的一份子，需共同合作處理詐騙。ASIC 與國內外的立法者、監理官及整個產業共同阻止詐騙案件並研擬防詐策略。
4. ASIC 目前已跟 Google 合作打擊網路金融詐騙廣告。由 Google 訂定政策，只允許澳洲合格成立的金融機構播放金融商品或服務的廣告，並已成功阻止 4.8 億澳幣投資詐騙廣告之損失。
5. 目前最大宗詐騙案件仍透過手機，雖然已與電信業者合作反詐，但因詐騙案件型態變化多端，已看到許多案件透過 Whatsapp 等加密 app 進行。
6. 近期資安風險及網路身分竊盜案件亦引起廣泛注意。ASIC 將致力於加強網路韌性及市場秩序，透過社群媒體強化與消費者之溝通及教育，以協助消費者保護自己及辨識詐騙風險。

七、董事會治理

主持人：Elysse Morgan，ABC 新聞的商業和金融記者

與談人：Sean Hughes，ASIC 專員

Melinda Cilento，澳洲經濟發展委員會 (Committee for Economic Development of Australia) 首席執行官

Melinda Conrad，Stockland Group、ASX Limited、Ampol Limited、Penten Technology 和 The Centre for Independent Studies 的非常務董事

Paul O'Sullivan，澳洲新西蘭銀行集團有限公司 (Australia New Zealand Banking Group Limited) 董事長兼獨立非執行董事、Optus 和 Western Sydney Airport Company 董事長

本場重點：

1. 公司治理並非設置一套規則後就完成任務，董事會必須視公司治理為永久的優先事項。目前董事會當務之急要處理的兩項重要課題為永續相關風險與機會，以及資安風險。

2. 國際發展趨勢會影響澳洲的金融穩定。為了有效管理法遵及金融風險，董事會須辨識公司面臨的新興風險及全球金融服務環境。
3. 在目前全球所面臨的一連串挑戰中，對於董事會而言，應該要審視業務、供應鏈及員工的韌性。並應考慮董事會的組成及多元化是否包含公司經營所需的專業技能、經歷及面對挑戰的觀點。
4. 網路犯罪雖然已非新挑戰，但其型態已持續演化、廣泛且難以預防。公司的利害關係人也持續關注資安風險，希望公司證明有能力處理資安風險。
5. ASIC 鼓勵對資安風險採取積極管理。儘管董事會可能不需要一般的技術專業知識，但對於許多公司來說，最好有一名或多名對技術及其相關風險具有戰略理解或具有網絡安全背景的董事。在某些情況下，ASIC 也鼓勵董事會應考慮使用外部網絡專家來審查和質疑高階管理層提供的信息。此外，董事會應該確保對員工的風險意識進行了充分的培訓。
6. 為使投資人獲得充分資訊，ASIC 將持續針對上市公司氣候變遷治理的準則及揭露實務進行修正。
7. 全世界的金融市場在責任投資決策上納入了 ESG 議題，ESG 儼然成為主流議題，也是財務報告、投資分析、公司治理的重要內涵。
8. 針對社群媒體及大眾期待，董事會無法忽略社群上的意見，因為董事會的角色就是需要了解所有利害關係人的需求，確保所有利害關係人的意見都能被聽見。

八、資安韌性

主持人：Rachel Howitt，ASIC 高級執行官

與談人：Dr Derek Bopping，澳洲網絡安全中心(Australian Cyber Security Centre)網絡參與和戰略部第一助理總幹事

Lynwen Connick，澳洲新西蘭銀行集團有限公司(Australian New Zealand Banking Group Limited)首席信息安全官

Cameron Whittfield，史密夫斐爾律師事務所合夥人

本場座談會探討重點：

1. 金融系統及小型企業的科技進步速度突飛猛進，但具破壞性的網路攻擊也更常

發生且更複雜。

2. ASIC 致力於加強被監理機構對資安的認識並改變其行為，並透過風險管理架構及內部控制制度保護重要資產，以增加其資安韌性。金融機構應投注足夠資源處理資安風險，當公司沒有善盡其義務，ASIC 將採取行動促使其改變。
3. ASIC 任務是維護市場秩序、促進創新及保護消費者，而強化金融機構的資安韌性亦是 ASIC 重要事項，因此 ASIC 鼓勵對網路風險採取積極的管理，以持續改善金融韌性。如因資安事件造成消費者損失，ASIC 將予以高額裁罰。
4. 金融服務機構及市場應確保其風險管理架構足以處理資安風險，且執行內部控制制度來保護重要資產並強化資安韌性。金融服務機構所採取的措施應該與其組織及所持有的重要資產的特性、規模、複雜程度有同等關聯，包含應持續評估資安風險並監督數位供應鏈的資安風險。

九、人工智慧與數據

主持人：Elysse Morgan，ABC 新聞的商業和金融記者

與談人：Dr Catriona Wallace，Responsible Metaverse Alliance 創始人，Gradient Institute 執行董事，新南威爾士大學 AGSM 兼職教授

Felipe Flores，Data Futurology Podcast 創始人兼主持人，Honeysuckle Health 首席數據分析和技術官

Zak Hammer，ASIC 運營執行總監

Marek Rucinski，澳洲稅務局(Australian Taxation Office)副局長，智能數據負責人

本場座談會探討重點：

1. 世界經濟論壇預測，未來兩年全球將有 8,500 萬個工作被人工智能取代，但人工智能將創造 9,200 萬個工作機會。人工智慧是世界上增長最快的技術領域，到 2028 年，全球人工智慧產業的規模將從 2021 年的 596.7 億美元增長到 4,223.7 億美元。
2. 澳大利亞哲學家托比奧德(Toby Ord)於 2020 年出版「懸崖：生存的風險與人類的未來(The Precipice: Existential Risk and the Future of Humanity)」指出，人為

風險是生存的主要威脅，遠遠超過自然風險。在 Ord 的描述中，最具威脅性，儘管也是最具推測性的，是通用人工智能(Artificial General Intelligence, AGI)發展到超出人類水平的可能的惡性後果。

3. 與談人指出，AI 被視為比火或電還要重要的發明，但卻沒有任何監管機制，沒有法律，沒有規則，沒有規定，沒有國家或國際管轄權。雖然澳洲政府提出人工智慧倫理架構(AI Ethics Framework)如下，但這也不是監管作為。

- (1)有益於人類、社會和環境的福祉：在整個生命週期內，AI 系統應該對人類、社會以及環境造成益處。
- (2)以人為本的價值觀：在整個生命週期內，AI 系統應該尊重人類的權利、多樣性與個人自主性。
- (3)公平：在整個生命週期內，AI 系統應該要是包容的(inclusive)、可取得的(accessible)，且不該涉入或導致針對人類、社群或團體不公平的歧視。
- (4)隱私保護和安全：在整個生命週期內，AI 系統應該尊重並捍衛隱私權利(privacy rights)以及資料保護(data protection)。
- (5)可靠性和安全性：在整個生命週期內，AI 系統應該可靠地運作，並與預期目的(intended purpose)一致。
- (6)透明度和可解釋性：當人們受到 AI 系統可觀的影響時，應該要有透明且負責的公開揭露來確保人們知情，並且在 AI 系統與之連結時，能夠察覺。
- (7)可競爭性(Contestability)：當 AI 系統可觀地影響到個人、社群、組織或環境，應該要有立即的步驟讓人們能夠質疑這個系統的使用，或是停止這個系統。
- (8)問責制(Accountability)：AI 系統不同階段生命週期的負責人應該要能夠被辨識，且必須能夠承擔 AI 系統的後果，亦應執行由人類監督 AI 系統的制度。

4. 資料與 AI 運用的快速、大量增加改變了金融服務機構及監理官對於資料、分析及決策的看法，這在行為及道德上產生兩難。在 AI 運用盛行的現代，特別是運用 AI 執行自動投資決策，使得 AI 道德倫理及治理更為重要。資料與處理資料的能力絕對是 ASIC 重要的監理任務，ASIC 希望能夠成為善用數位科技及獲取充分資訊的監理官領先者，以更有效率的辨識及評估趨勢及衝擊，並有

三個重要工作項目，包含資料蒐集與治理的基礎架構、資料系統與自動化的資金投入、與澳洲其他單位及國際單位共同合作及互相學習。

5. 資訊充分取得可協助 ASIC 正確評估衝擊，改善決策，制定有效且達成目標的法規。金融機構亦應投資數位基礎建設及員工教育訓練以防止資料外洩、科技失靈等。

十、監理官對談

主持人：Elysse Morgan，ABC 新聞的商業和金融記者

與談人：Joseph Longo，ASIC 主席

Gina Cass-Gottlieb，澳洲競爭與消費者委員會(Australian Competition and Consumer Commission)主席

John Lonsdale，澳洲審慎監管局(Australian Prudential Regulation Authority)副主席

Nicole Rose PSM，澳洲交易報告和分析中心(Australian Transaction Reports and Analysis Centre)首席執行官

本場重點：

1. 氣候變遷風險及永續議題是目前的主流議題，亦是金融機構所面臨的重要風險。許多金融機構開始依據永續價值作為投資判斷的基礎，並且以淨零減碳及綠色投資作為吸引消費者之訴求。ASIC 將持續透過相關監管行動來減少漂綠等行為。
2. 防制洗錢及反資恐仍是監理官重要的監理事項，相關法規仍有強化的空間，尤其是 2024 到 2025 年防制洗錢金融行動工作組織(FATF)將評核澳洲防制洗錢管理成效，未來兩年法律的執行或是金融機構執行作業都應展現澳洲防制洗錢作為之有效性。
3. 資訊安全議題也是近期影響金融機構的重要風險項目。每個金融機構都應該重視資安風險。董事會應該挹注更多的資源予公司以有效管理資安風險，甚至委外作業也應該納入資安考量。除了事前的防護外，資安事件事後的復原處理也是需要投注更多心力。

參、心得及建議

一、持續建構金融機構因應氣候變遷風險的能力

本次論壇會議主題為 New Direction，討論議題多元。而與談人在討論近期監理上或金融機構所面臨的重要風險，紛紛把氣候變遷風險列為主要風險之一，顯示如何因應氣候變遷所帶來的衝擊已成為國際重要課題。臺灣身為國際社會的一份子，自然不能置身事外。

為呼應全球淨零趨勢，蔡總統宣布 2050 淨零轉型是臺灣的目標、國發會也發布臺灣 2050 淨零排放路徑及策略，本會亦針對金融機構發布綠色金融行動方案 3.0 及證券期貨業永續發展轉型執行策略等攸關永續議題之政策方案，其中對於金融機構強化因應氣候變遷風險部分，已請金融機構規劃揭露碳盤查相關資訊，並且辦理氣候變遷情境分析與壓力測試等，希望藉由金融機構認識氣候變遷對自身所造成的影響，由董事會及高階主管共同領導金融機構強化面對氣候變遷挑戰的能力，使金融機構得以永續經營。建議可以持續關注其他國家對金融機構氣候變遷議題的政策方向，適時滾動修正本會相關政策，以建構金融機構因應氣候變遷風險的能力。

二、持續強化防範金融詐騙

網路已是現今社會不可或缺的基礎建設，網路的使用造就金融服務更具便利性，然而詐騙案件也透過網路媒介滲透各個國家，澳洲也無法避免網路詐騙案件的盛行。

為打擊網路金融詐騙案件，澳洲政府已強化與各部會共同合作，同時與 Google 合作，只要非屬澳洲合格成立的金融機構所投放的金融商品或服務廣告，將不被允許在 Google 網站中出現，此機制已成功阻止 4.8 億澳幣投資詐騙廣告之損失。本會也與 Google 合作金融服務廣告驗證計劃，在臺灣的金融服務廣告，須完成 Google 的廣告客戶驗證，才能開始推廣產品和服務之廣告，應有助減少金融詐騙廣告。

此外，本會為持續建立民眾正確的防詐觀念，已於 111 年 9 月 29 日設置「金融防

詐騙宣導專區」網頁，讓民眾可一站式取得金融防詐騙相關訊息，並督導證券期貨周邊單位加強教育宣導，證交所已於 111 年 9 月 19 日舉辦「防範金融投資詐騙宣示儀式」，透過創意手法製作一系列大眾廣宣，舉辦各類宣導活動以及廣告管道強力推播，相關活動將持續辦理至 112 年 1 月底。

為透過多元化管道，讓國人更瞭解金融市場運作及生活相關的各種金融知識，本會於 112 年 1 月 2 日與國立教育廣播電臺合作，開播「金融知識通」之廣播節目，介紹投資詐騙陷阱案例解析、理財與保險規劃、金融周邊單位功能等主題。本會將持續與警政署等溝通擘劃相關防制詐騙作為，共同打擊犯罪，及持續透過公私協力模式防範金融詐騙。

三、持續強化金融機構資安韌性

澳洲當局對於金融機構之資安議題相當關注，逐步加強被監理機構對資安的認識並強化資安風險管理架構及對網路風險的管理，以持續改善金融機構資安韌性。在臺灣方面，目前金融機構透過網路、APP 提供金融服務已成為趨勢。伴隨科技日益進步，網路攻擊或撞庫事件也日趨增多，為確保金融系統營運不中斷，本會已廣續發布「金融資安行動方案」2.0，引導金融資安持續精進，包含鼓勵資安監控與防護之有效性評估、增進資安聯防運作效能、辦理資安攻防演練等，同時也請各金融公會訂定相關自律規範，擴大導入國際資安管理標準及建置資安監控機制。建議持續提升金融機構資安防護能量，以建構安全的金融服務發展環境。

肆、附錄

Thursday 3 November 2022

9.00 AM-9.05 AM	Official welcome Mark Adams, Senior Executive Leader, Strategic Intelligence; Co-Ordinator, Innovation Hub, Head, Regulatory Efficiency Unit & Regional Commissioner, New South Wales, Australian Securities and Investments Commission
9.05 AM-9.15 AM	Welcome to Country Yvonne Weldon, Chairperson, Local Aboriginal Land Council
9.15 AM-9.35 AM	Keynote address The Hon Stephen Jones MP, Assistant Treasurer and Minister for Financial Services
9.35 AM-10.00 AM	Keynote address Joseph Longo, Chair, Australian Securities and Investments Commission
10.00 AM-11.00 AM	Plenary session one: Climate change: the new frontier for Corporate Governance Level 3, Grand Ballroom Global investor demand for sustainable financial markets and products is increasing, with many companies now under pressure to disclose how their investment actions align to this new agenda, their exposure and risks, and what they are investing in to help ensure an environmentally sustainable future. This session explores the drivers of this change and the challenges faced by companies and investors to meet environmental targets, as well as how the international regulatory regime is responding to ensure transparency, trust and integrity in the system. Moderator: Ticky Fullerton, Business Editor at Large, The Australian Panel: Karen Chester, Deputy Chair, ASIC Patricia Cross, Chair, OFX, Independent Non-Executive Director, Transurban Limited, Board Member, Future Fund Dr Guy Debelle, Chief Financial Officer, Fortescue Future Industries

**Emma Herd, Partner, Climate Change and Sustainability Services,
Ernst & Young**

11.00 AM-11.30 AM

Morning break

Level 3, Exhibition area

11.30 AM-12.30 PM

Plenary session 2: Where to with Crypto?

Level 3, Grand Ballroom

Activity and volatility in crypto-asset markets, including decentralised finance (DeFi), has increased significantly since the start of the COVID-19 pandemic. Crypto-assets are raising a number of regulatory issues including the challenges of consumer protection, the extent to which they enable crime, threats to financial system stability and the environmental impact of crypto mining.

This session will explore current thinking on the crypto sector, recent global developments in crypto and DeFi, and whether indicative international regulatory responses will achieve the right balance between reducing harm to investors and supporting innovation.

Moderator: **Ticky Fullerton, Business Editor at Large, The Australian**
Panel:

Joseph Longo, Chair, ASIC

**Professor Ross Buckley, Scientia Professor, KPMG Law and King &
Wood Mallesons Professor of Disruptive Innovation and Law,
University of New South Wales**

**Caroline Malcolm, Head of International Public Policy and Research,
Chainalysis Inc.**

**Dr John Moss AIM, Deputy Chief Executive Officer, Intelligence
Division, Australian Transaction Reports and Analysis Centre
(AUSTRAC)**

**Professor Talis J. Putnins, Professor of Finance, University of
Technology Sydney; Chief Scientist, Digital Finance Co-operative
Research Centre**

12.30 PM-1.30 PM

Lunch

Level 3, Exhibition area

1.30 PM-2.30 PM

Plenary session 3: Your super: members matter most

Level 3, Grand Ballroom

There has been significant change in the superannuation sector in recent years and this session will explore how regulators, trustees and consumer voices are charting 'New Directions' for super.

Between law reform, structural changes and new ways for consumers to engage with their super, trustees and their members have entered a new chapter for Australia's superannuation system. The panel of speakers will discuss developments in superannuation with a focus on changes in the competitive landscape, conduct and member needs.

Moderator: **Ticky Fullerton, Business Editor at Large, The Australian**

Panel:

Jane Eccleston, Senior Executive Leader, Superannuation, ASIC

Margaret Cole, Deputy Chair, Australian Prudential Regulation Authority

Xavier O'Halloran, Director, Super Consumers Australia

Paul Schroder, Chief Executive, AustralianSuper

2.30 PM-3.30 PM

Plenary session 4: Enforcement – priorities and the regulatory toolkit

Level 3, Grand Ballroom

ASIC is committed to using its full suite of powers and regulatory tools to enhance trust in the financial system and protect consumers and investors from harm.

In this session, we will outline ASIC's current enforcement priorities, and then discuss the range of regulatory and enforcement tools available to respond to contraventions of the law proportionately and effectively.

Moderator: **Ticky Fullerton, Business Editor at Large**

Panel:

Sarah Court, Deputy Chair, Australian Securities and Investments Commission

Luke Hastings, Partner, Herbert Smith Freehills

Professor Dimity Kingsford Smith, Faculty of Law and Justice, University of New South Wales

Alan Kirkland, Chief Executive Officer, CHOICE

3.30 PM-4.00 PM	<p>Afternoon break</p> <p>Level 3, Exhibition area</p>
4.00 PM-5.00 PM	<p>Elective session 1A: The big issues for small business</p> <p>Level 4</p> <p>We're a nation of small businesses, making up 96 percent of all Australian organisations and employing over 4.5 million people. It is a fast growing, dynamic and economically important sector that presents many opportunities for the economy and society. It also faces many challenges.</p> <p>This session will explore some of the ever-evolving challenges facing small businesses, and opportunities to lessen the impact of these big issues on the sector.</p> <p>Moderator: Joe Zubcic, Senior Executive Leader, Small Business Engagement and Compliance, Australian Securities and Investments Commission</p> <p>Panel:</p> <p>The Hon. Bruce Billson, Australian Small Business and Family Enterprise Ombudsman</p> <p>Alexi Boyd, Chief Executive Officer, Council of Small Business Organisations Australia</p> <p>Michael Brereton, Director, Restructuring & Insolvency, William Buck and President, Australian Restructuring Insolvency and Turnaround Association</p>
4.00 PM-5.00 PM	<p>Elective session 1B: Combating the rise of online scams</p> <p>Level 3, Grand Ballroom</p> <p>In volatile financial markets investors are looking for ways to improve their returns. While higher yields typically demand higher risk, scammers are taking advantage of heightened economic uncertainty and using social media and other technology to target consumers.</p> <p>In this session we will look at the characteristics of scams and other illegal investment schemes, the harm these may cause investors, and the consequences faced by perpetrators when ASIC and other regulators investigate and take enforcement action.</p> <p>Moderator: David McGuinness, Senior Executive Leader, Financial Services Enforcement, Australian Securities and</p>

Investments Commission

Panel:

Delia Rickard, Deputy Chair, Australian Competition and Consumer Commission

James Roberts, General Manager, Group Fraud, Commonwealth Bank

Samantha Yorke, Government Affairs and Public Policy, Google Australia

4.00 PM-5.00 PM

Elective session 1C: Wholesale market conditions and resilience**Level 2**

Diversity of funding options is important for financial stability, especially during times of uncertainty. How resilient are bond markets to the changing macroeconomic landscape?

This session will explore the significant changes that have occurred in the wholesale markets and how market conditions are being impacted by higher inflation, the withdrawal of central bank stimulus and (arguably) more uncertain macroeconomic outlook compared with pre-COVID. It will also consider market resilience given the sharp rise in debt outstanding, and limited depth and relatively low transparency in secondary markets.

Moderator: **Greg Yanco, Executive Director, Markets,**

Australian Securities and Investments Commission

Panel:

Michael Bath, Director, Financial Risk, Australian Office of Financial Management

Nell Hutton, General Manager, Financial Markets, Westpac Institutional Bank

Dr Jonathan Kearns, Head of Domestic Markets, Reserve Bank of Australia

Friday 4 November 2022

9.00 AM-9.10 AM

Welcome to day two

Mark Adams, Senior Executive Leader, Strategic Intelligence; Co-Ordinator, Innovation Hub, Head, Regulatory Efficiency Unit & Regional Commissioner, New South Wales, Australian Securities and Investments Commission

9.10 AM-9.40 AM

Plenary session 5: Corporate values in a changing world

Level 3, Grand Ballroom

Boards have never been more challenged to stay in step with changing societal values than they have today. Stakeholders are demanding improvements in both conduct and culture and businesses are increasingly being judged on their consciousness of societal expectations. So how can organisations and their leaders ensure they are embedding the right values in their institutions?

In this session, Attracta Lagan will explore: what good corporate behaviour looks like; the role of stakeholder capitalism in driving change; and how strong values-led leadership is a cornerstone of longer-term corporate success.

Keynote: **Dr Attracta Lagan, Co-Principal, Managing Values**

Q & A: **Dr Attracta Lagan, Co-Principal, Managing Values and Elysse Morgan, Business and Finance Reporter, ABC News**

9.40 AM-10.40 AM

Plenary session 6: New directions for the Boardroom

Level 3, Grand Ballroom

To effectively manage legal, compliance and financial risks, boards need to identify and focus on emerging issues within their firms and the financial services sector.

Join us in considering which issues are taking Boards in new directions and how they can be proactive in addressing risk trends.

Moderator: **Elysse Morgan, Business and Finance Reporter, ABC News**

Panel:

Sean Hughes, Commissioner, ASIC

Melinda Cilento, Chief Executive, Committee for Economic Development of Australia

Melinda Conrad, Non-Executive Director, Stockland Group, ASX Limited, Ampol Limited, Penten Technology and The Centre for

Independent Studies

Paul O'Sullivan, Chairman and Independent Non-Executive Director, Australia New Zealand Banking Group Limited; Chairman, Optus and Western Sydney Airport Company

10.40 AM-11.00 AM

Morning break, Level 3, Exhibition area

11.00 AM-12.00 PM

Elective session 2A: Grand designs: putting the consumer at the centre of product design

Level 4

Design and distribution obligations represent a step change in financial services regulation. Specifically, these reforms require industry to implement effective and robust product governance arrangements across the life cycle of financial products to ensure that consumers are receiving products that are likely to be consistent with their likely objectives, financial situation and needs.

This session will explore how organisations have implemented these reforms to date and will put a spotlight on the key insights gained since commencement. It will also explore how firms can continue to improve their product governance practices going forward.

Moderator: **Greg Kirk, Executive Director, Australian Securities and Investments Commission**

Keynote: **Professor Lauren E. Willis, Associate Dean for Research, Professor of Law and William M. Rains Fellow, Loyola Law School, Loyola Marymount University, Los Angeles CA**

Panel:

Fiona Smedley, Partner, Herbert Smith Freehills

Professor Susan Thorp, Associate Dean Research, Professor of Finance, The University of Sydney Business School

Professor Lauren E. Willis, Associate Dean for Research, Professor of Law and William M. Rains Fellow, Loyola Law School, Loyola Marymount University, Los Angeles CA

11.00 AM-12.00 PM

Elective session 2B: Unfair practices

Level 3, Grand Ballroom

Ensuring consumers are properly protected is a continuing challenge for ASIC and other regulators. Many business practices impact detrimentally on consumers, but do not fit neatly within the current consumer protection framework. For example, unfair practices can result in financial harm to consumers, but leave them without adequate redress.

This session will explore the adequacy of the laws administered by ASIC in preventing harm to consumers and consider whether recent changes to those laws, such as the availability of pecuniary penalties for breaching the requirement to act efficiently, honestly and fairly, are likely to work to benefit consumers. The panel will also consider whether a broader prohibition on unfair commercial practices may be warranted.

Moderator: **Sarah Court, Deputy Chair, Australian Securities and Investments Commission**

Panel:

Gerard Brody, Chief Executive Officer, Consumer Action Law Centre

Michael Corrigan, Partner, Clayton Utz

Steven Klimt, Partner, Clayton Utz

Professor Robynne Quiggin, Office of the Pro Vice Chancellor Indigenous Leadership and Engagement, UTS, Chair, Human Rights Law Centre Board, the Aboriginal Housing Service, Member, Steering Committee of the Australian Sustainable Finance Initiative

11.00 AM-12.00 PM

Elective session 2C: Building cyber resilience

Level 2

As the pace of technological change in the financial sector grows exponentially, a key priority for ASIC is to strengthen cyber resilience and market integrity. Disruptive cyber-attacks to critical infrastructure have widespread impacts that undermine the privacy and security of customer accounts and erode trust in our institutions and financial system.

This session will explore trends in global cyber security, examine bad cyber actors, and explore what resources are available to improve

our cyber resilience.

Moderator: **Rachel Howitt, Senior Executive Leader, Corporations, Australian Securities and Investments Commission**

Panel:

Abigail Bradshaw CSC, Head of the Australian Cyber Security Centre

Lynwen Connick, Chief Information Security Officer, Australia New Zealand Banking Group Limited

Alastair MacGibbon, Chief Strategy Officer, CyberCX

11.00 AM-12.00 PM

Elective session 2D: Supporting audit quality in Australia

Level 4

Financial reports are important to markets and investors in making confident and informed decisions. And the quality of financial reports is supported by the quality of the independent audit. While auditors have primary responsibility for audit quality, directors and audit committees should also play a pivotal role in this by requiring accurate and complete financial reporting and fully supporting the external audit process.

This session will explore the quality of audit in Australia and globally; the role of audit firms; and how boards can better assist the audit process. In particular, we will consider:

- how to promote an audit firm culture focussed on quality audits;
- corporate perceptions of audit value and talent needed for complex audits;
- reforms suggested domestically and internationally; and
- the future of audit - technological change and climate and sustainability reporting.

Moderator: **Doug Niven, Chief Accountant, Financial Reporting and Audit, Australian Securities and Investments Commission**

Panel:

Bill Edge, Chair, Auditing and Assurance Standards Board

Kristin Stubbins, Managing Partner, Assurance,

PricewaterhouseCoopers Australia

12.00 PM-1.00 PM	<p>Lunch</p> <p>Level 3, Exhibition area</p>
1.00 PM-2.00 PM	<p>Plenary session 7: AI and the data revolution</p> <p>Level 3, Grand Ballroom</p> <p>Rapidly increasing volumes of information and artificial intelligence are changing the way we think about data, analytics and decision-making. This presents challenging behavioural and ethical dilemmas that society is only beginning to explore.</p> <p>In this session we will consider how ASIC is embracing innovation through enhanced data capabilities, as well as hearing about the latest opportunities and challenges emerging in different sectors.</p> <p>Moderator: Elysse Morgan, Business and Finance Reporter, ABC News</p> <p>Keynote: Dr Catriona Wallace, Founder, Responsible Metaverse Alliance, Executive Director, Gradient Institute, Adjunct Professor, AGSM, University of New South Wales</p> <p>Panel:</p> <p>Felipe Flores, Founder and Host, Data Futurology Podcast, Chief Data Analytics & Technology Officer, Honeysuckle Health</p> <p>Zak Hammer, Executive Director, Operations, ASIC</p> <p>Marek Rucinski, Deputy Commissioner, Smarter Data Program, Australian Taxation Office</p> <p>Dr Catriona Wallace, Founder, Responsible Metaverse Alliance, Executive Director, Gradient Institute, Adjunct Professor, AGSM, University of New South Wales</p>

2.00 PM-3.00 PM

Plenary session 8: Meet the regulators

Level 3, Grand Ballroom

Navigating the complex, interconnected and regularly changing financial services regulatory landscape requires foresight, rapid responsiveness and tight co-ordination between Australia's regulators.

In this session, we will explore how regulators see the regulatory landscape unfolding in the coming years, the challenges and opportunities they anticipate and their vision for a strong financial system in Australia.

Moderator: **Elysse Morgan, Business and Finance Reporter, ABC News**

Panel:

Joseph Longo, Chair, Australian Securities and Investments Commission

Gina Cass-Gottlieb, Chair, Australian Competition and Consumer Commission

John Lonsdale, Deputy Chair, Australian Prudential Regulation Authority

Nicole Rose PSM, Chief Executive Officer, Australian Transaction Reports and Analysis Centre

3.00 PM-3.15 PM

Closing remarks

Level 3, Grand Ballroom

Joseph Longo, Chair, Australian Securities and Investments Commission

3.15 PM-3.45 PM

Networking afternoon tea

Level 3, Exhibition area
