
D 922.287

A

2096- 6180 2022 02- 0022- 28

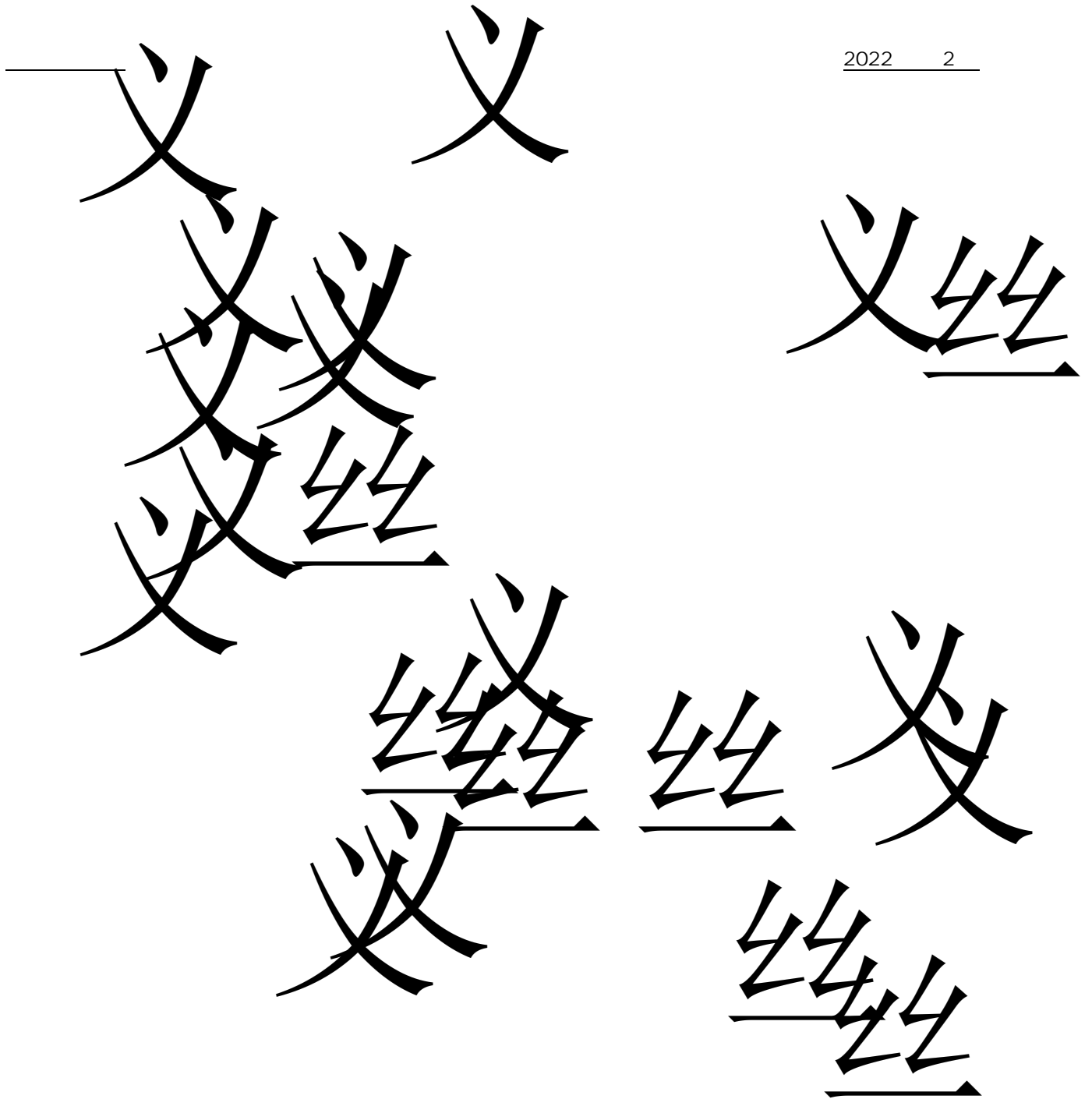
义

义

义

义 义 义
义 义
义 义

义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义



Bank and Broker Accused by SEC: National City and Merrill Lynch Agree to Put End to Investment Unit

Neither Admit Nor Deny: Recent Changes to the Securities and Exchange Commission's Longstanding Settlement

Policy

Regulatory Guide 100: Enforceable Undertakings (February 2015)

-

A Strong Enforcement Program to Enhance Investor Protection

笑 义

—

2022 2

义丝

义

义
义
义
义
义
义
义
义

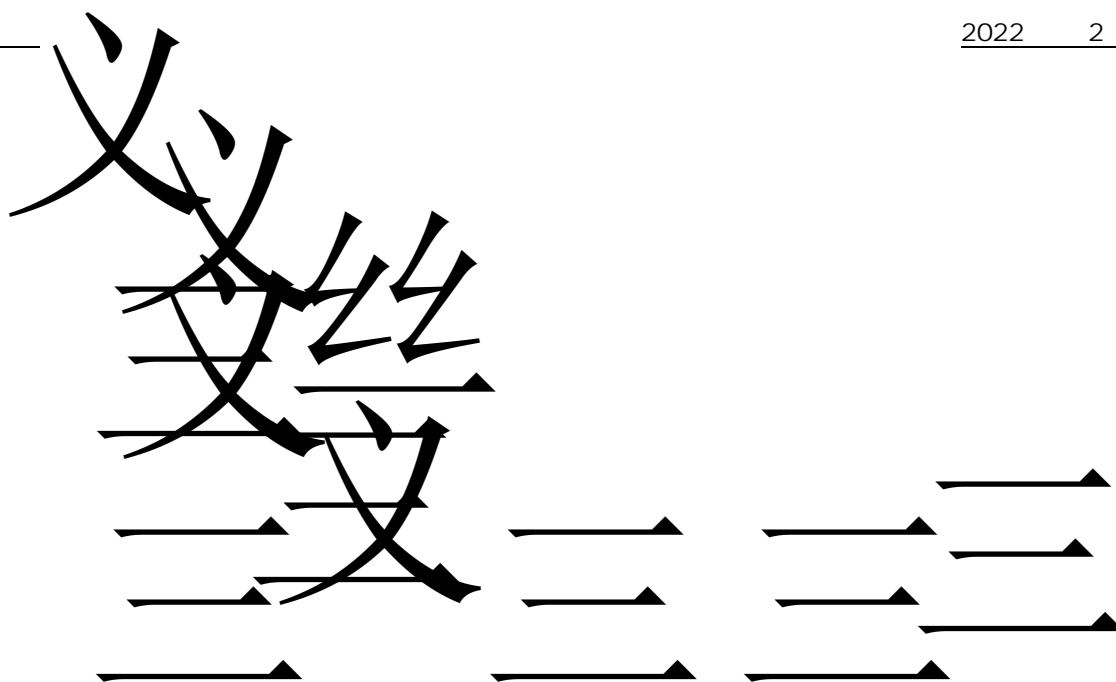
丝义 义义 文文
义义 义义 文文
义义 义义 文文
义义 万 丝
义义 万 丝
义 丝



义 义 纒 义
义 义 义 义
义 义

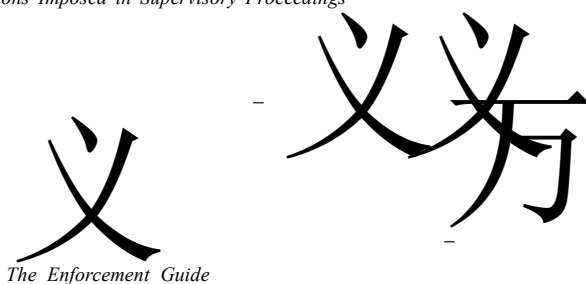
义
纒

义 反 并 三 垂 义



Information Sheet BaFin Securities Supervision's Settlement Procedure for Administrative Fine Proceedings

Sanctions Imposed in Supervisory Proceedings



乙 义 义 义 义
义 义 义 义
义 义 义 义

义 七

七

v.

义 义 义 丝
 义 义 义 丝
 义 义 义 丝
 义 义 义 丝
 义 义 义 丝
 义 义 义 丝

丝

v.

The Public Interest in Corporate Settlements
The Public Interest in Corporate Settlements
The Public Interest in Corporate Settlements
Statement Regarding Offers of Settlement

-
-

丝

义

义 义
义 丝 义 义 义
丝 义
义
义 义 义

丝 义 万 义 万 义 丝 义
义 万 义 义 丝 义
万 丝 义
义 义 丝 义
义 义 义 义
义 义 义 义 义
义 义 义 义

两两义
义义

乙 两

义 万
义 万

三 义 义 义

义 义

义

1

两 两 两

义 义 义 义 义

义

义

<p>2 FCA</p> <p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	
<p>义</p>	

义

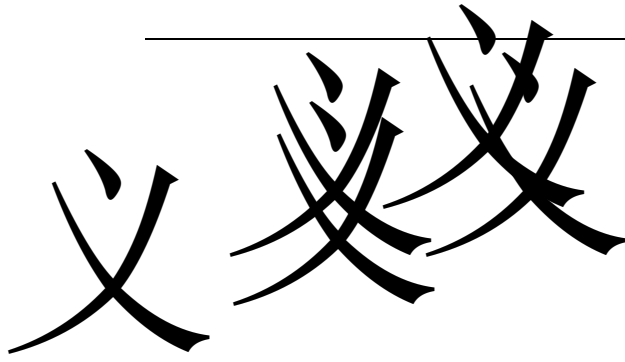
Let Judges Judge: Advancing a Review Framework for Government Securities Settlements Where Defendants Neither Admit nor Deny Allegations

The Enforcement Guide
The Enforcement Guide

义

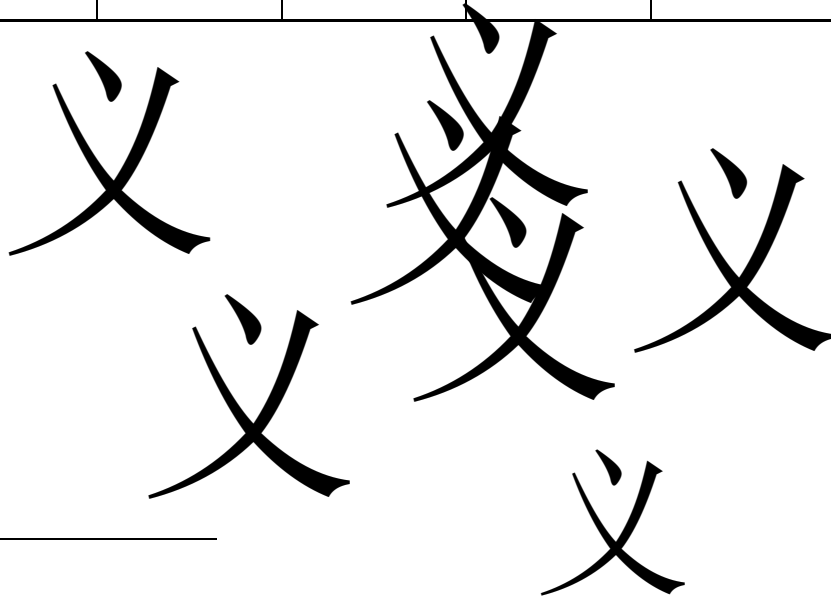
义

义



3 2015—2019 SEC

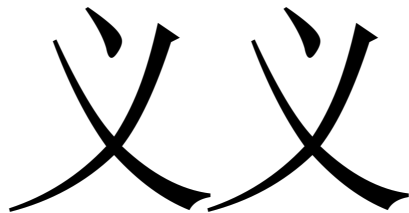
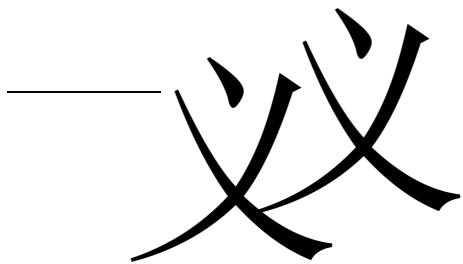
77

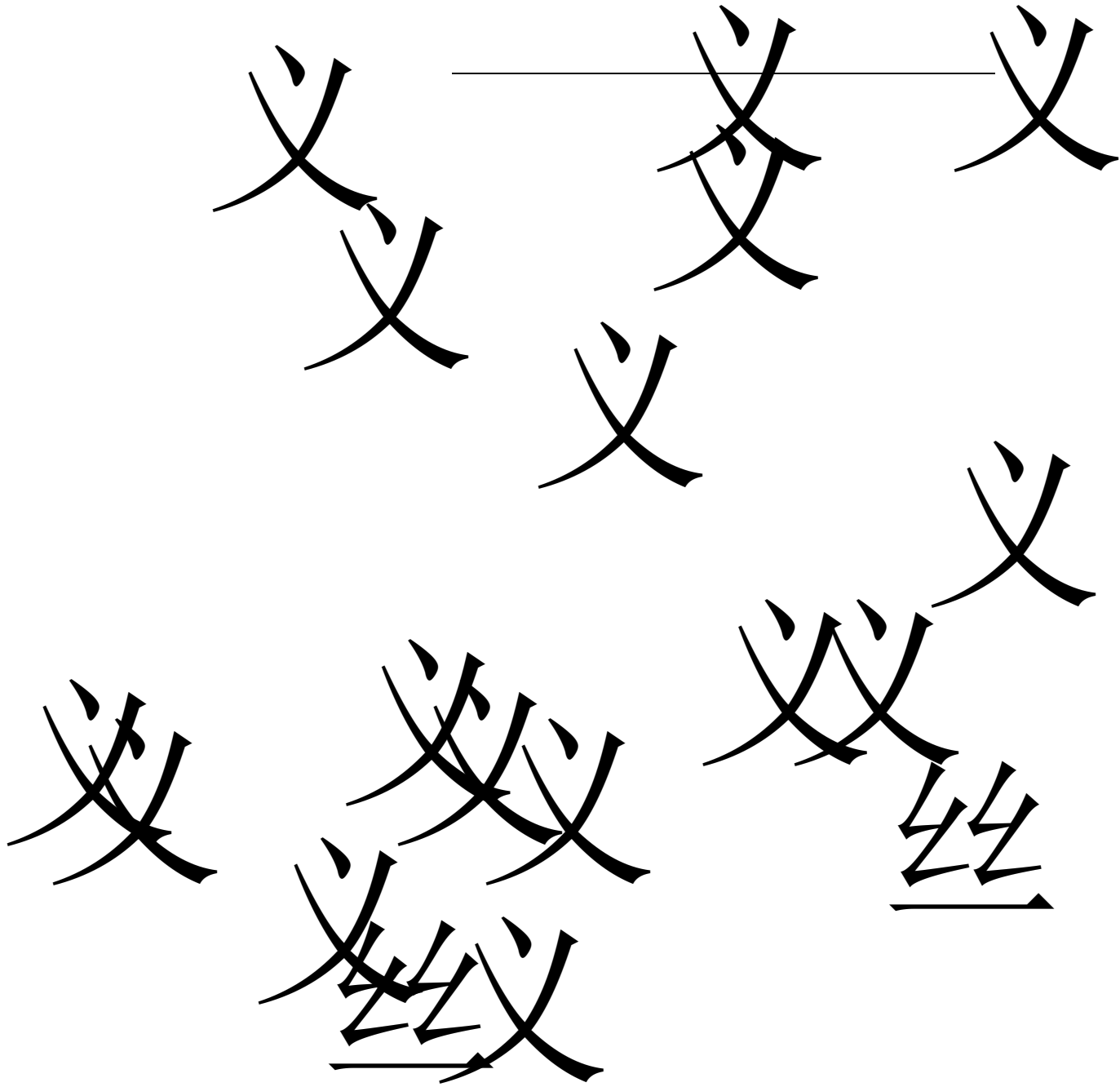


v.

—

Public Compensation for Private Harm: Evidence from the SEC's Fair Fund Distributions

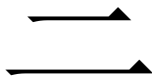


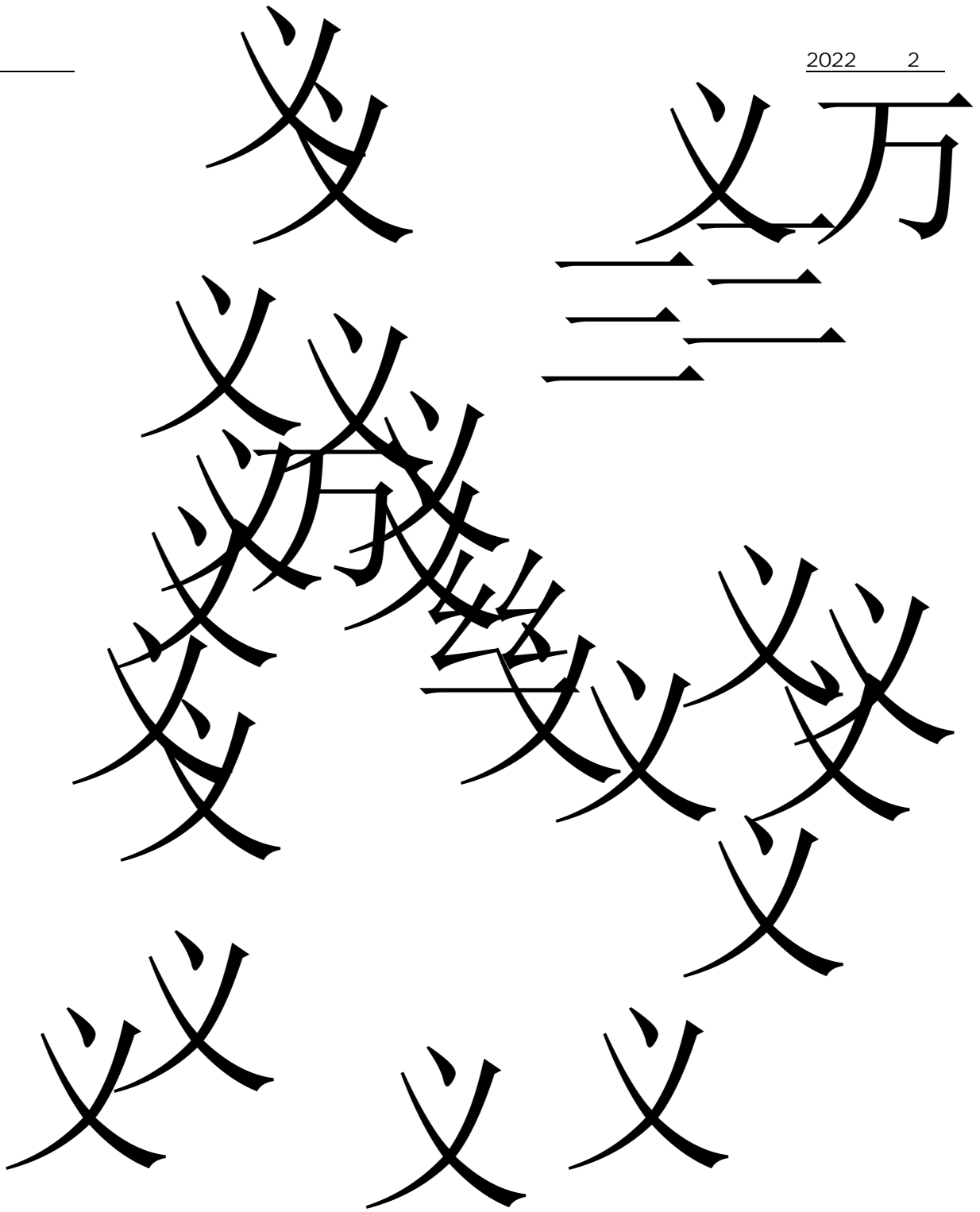


Elon Musk Settles SEC Fraud Charges; Tesla Charged With and Resolves Securities Law Charge

Regulatory Guide 100: Enforceable Undertakings (February 2015)

Regulatory Guide 100: ~~Enforceable~~ Undertaking (February 2015)





义 义 义 义 义 义 义 义 义 义

丝 丝

万 义 义 义 义

义

义
两

万
义
两
义
义

义

义

万

义
义
义
义
义

义

义
两

义
义
义
义
义

义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义
丝 丝 丝 丝 丝 丝
丝 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义

教 义 座

义 义 义 义 义 义 义 义 义 义

义 义 义 义 义 义 义 义 义 义

义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义
义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义 义

义
两

义

A nalysis on the K ey I ssues of Securi ties A dministrative E nforcement
C ommitment System from the P erspective of C omparative L aw

Abstract:



Keywords: