



SwedSecs regelverk

MED KOMMENTARER

2012-01-01



Innehållsförteckning

1. Inledning och definitioner.....	3
2. Företag som omfattas.....	3
3. Personer som ska ha licens.....	5
4. Krav för att få licens.....	8
5. Årlig kunskapsuppdatering.....	9
6. Vilande licens.....	10
7. Dispens.....	11
8. Anslutna företags skyldigheter.....	12
9. Licenshavares skyldigheter.....	15
10. Disciplinpåföljder och vite.....	16
11. Disciplinnämnden.....	18
12. Disciplinärenden.....	19
13. Prövningsnämnden.....	22
14. Licensieringstest och licensbevis.....	22
15. Sekretess och register.....	23
16. Ändring av reglerna.....	24

1 kap. Inledning och definitioner

1 § I första avdelningen av dessa regler, kapitel 2-10, finns de bestämmelser som gäller för anslutna företag och licenshavare.

I andra avdelningen, kapitel 11-16, finns bestämmelser som främst rör hantering av ärenden och SwedSec Licensiering ABs (SwedSec) organisation m.m.

2 § Reglerna gäller SwedSec, anslutna företag och licenshavare.

3 § I dessa regler förstås med:

Licens: licens som har erhållits enligt 4 kap. eller enligt äldre övergångsregler.

Licenshavare: fysisk person som har licens, oavsett om licensen är vilande eller inte.

2 kap. Företag som omfattas

1 § Företag får efter godkännande ansluta sig till SwedSec om de i Sverige bedriver någon av följande verksamheter:

- 1. värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,**
- 2. fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder,**
- 3. försäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) och tillhandahåller kvalificerad rådgivning eller förvaltar företagets egna finansiella instrument eller**
- 4. försäkringsförmedling enligt lagen (2005:405) om försäkringsförmedling och tillhandahåller kvalificerad rådgivning.**

Svensk filial till utländskt företag som bedriver motsvarande verksamheter som nämnts i punkterna 1 – 4 får ansluta sig till SwedSec.

Kommentar: Innan en ansökan om anslutning kan godkännas av SwedSec ska ett informationsmöte ha ägt rum mellan det företag som ansöker om anslutning och SwedSec. Reglerna börjar gälla direkt efter det att SwedSec godkänt anslutningen (dvs. undertecknat avtalet). Det kan därför övervägas om en anslutning ska avvaktas av nystartade företag till dess att verksamheten faktiskt har startats, personal har anställts och utbildats m.m.

2 § I undantagsfall och efter godkännande av SwedSecs styrelse får andra aktörer som står under Finansinspektionens tillsyn eller som bedriver en likartad verksamhet ansluta sig till SwedSec.

Sådana aktörer ska i avtalet med SwedSec förbinda sig att:

- 1. se till att endast anställda med licens har befattningar eller arbetsuppgifter som motsvarar dem som angivits i 3 kap. 1 § 1-15 och**

2. tillämpa för verksamheten relevanta regler.

Kommentar: Det kan vara fråga om såväl svenska som utländska företag och organisationer. Möjlighet till anslutning av sådana företag är dock liten. En licensiering av personal hos sådana aktörer måste framstå som meningsfull för att anslutning ska få ske. SwedSec bör i dessa fall bland annat överväga om företaget omfattas av externa regelverk och har interna regler m.m. som innebär att t.ex. disciplinförfarandet kan göras gällande.

Anknutna ombud

3 § Endast ett anknutet ombud enligt 1 kap. 5 § 1 lagen om värdepappersmarknaden, som också är ett sådant företag som anges i 1 §, får vara direktanslutet till SwedSec.

Kommentar: I många fall kan ett anknutet ombud välja om företaget ska vara direkt anslutet till SwedSec eller om de anställda ska licensieras som om de vore anställda i det bolag som företaget är anknutet ombud för, se 4 §. För att vara direktanslutet krävs dock att företaget är t.ex. ett värdepappersbolag, fondbolag, försäkringsbolag eller försäkringsförmedlare (se 1 §).

4 § För ett anknutet ombud till ett anslutet företag gäller följande om inte det anknutna ombudet är direktanslutet:

- 1. ett anknutet ombud som är en fysisk person betraktas vid tillämpningen av dessa regler som en anställd hos det anslutna företaget,**
- 2. en anställd hos ett anknutet ombud, som är en juridisk person, betraktas vid tillämpningen av dessa regler som en anställd hos det anslutna företaget.**

Anslutna företags bundenhet till reglerna

5 § Från det att avtal om anslutning träffats ska anslutna företag följa SwedSecs regler.

Kommentar: Anslutningen till SwedSec är frivillig. Anslutningen utgör dock en uppslutning bakom de värden och syften som utgör grunden för SwedSecs tillkomst och verksamhet och innebär att anslutna företag förutsätts lojalt följa reglerna. Bestämmelsen innebär att anslutna företag är bundna av reglerna såsom dessa var utformade när anslutningsavtalet ingicks och av de ändringar av reglerna som därefter sker enligt bestämmelserna i 16 kap.

Uppsägning av anslutningen

6 § Ett anslutet företag kan skriftligen säga upp sin anslutning till reglerna. Avtalet, förutom skyldigheterna enligt 9 §, upphör att gälla när uppsägningen kommit in till SwedSec.

Andra fall där anslutningen till reglerna upphör

7 § SwedSec får besluta att anslutningen ska upphöra om Finansinspektionen, eller motsvarande utländsk myndighet, återkallar det anslutna företags tillstånd att bedriva verksamhet.

Kommentar: Om återkallelsen i sak innebär att företaget upphör med en tillståndspliktig verksamhet och börjar bedriva en annan tillståndspliktig verksamhet, t.ex. om ett värdepappersbolag som bedriver marknadsplatsverksamhet blir börs, kan SwedSec besluta att anslutningen inte ska upphöra.

8 § SwedSec får besluta att anslutningen till reglerna ska upphöra om det anslutna företaget upphör att bedriva verksamhet enligt 2 kap. 1 §.

Uppsägningstider m.m.

9 § Om ett företags anslutning har upphört enligt 6-8 §§ gäller företagets skyldigheter mot SwedSec enligt följande:

- 1. Skyldigheten att göra anmälningar enligt 8 kap. 7 § (licenshavares regelbrott m.m.) gäller licenshavares regelbrott fram till upphörandet.**
- 2. Skyldigheten att lämna upplysningar till SwedSec i disciplinärenden och göra anmälningar enligt 8 kap. 7 § upphör att gälla 36 månader efter upphörandet.**
- 3. Skyldigheten att underkasta sig beslut om vite och betala vite enligt 10 kap. 9 – 11 §§ för underlåtenheter under tiden företaget var anslutet fortsätter att gälla efter upphörandet.**
- 4. Övriga skyldigheter upphör 30 dagar efter upphörandet.**

Kommentar: Enligt den första punkten är ett företag som har sagt upp sin anslutning eller om anslutningen har upphört av andra skäl, skyldigt att anmäla sådana regelöverträdelser som licenshavare gör sig skyldiga till fram till uppsägningen/upphörandet. Den andra punkten innebär att företagets skyldighet att skicka in sådana anmälningar till SwedSec upphör 36 månader efter uppsägningen/upphörandet. Dvs. en regelöverträdelse som skett en dag före uppsägningen ska anmälas även om företaget upptäcker regelöverträdelserna upp till tre år efter uppsägningen. En regelöverträdelse som sker efter uppsägningen ska dock inte anmälas, även om företaget upptäckt det omedelbart.

Beslut om vite kan således fattas efter företagets uppsägning men bara avse underlåtenheter fram till uppsägningen.

3 kap. Personer som ska ha licens

1 § Följande anställda ska ha licens:

- 1. verkställande direktör och dennes ställföreträdare i**
 - a. värdepappersinstitut vars verksamhet huvudsakligen är värdepappersrörelse**
 - b. fondbolag,**
 - c. juridisk person som är försäkringsförmedlare,**
- 2. ansvariga för väsentliga delar av ett värdepappersinstituts svenska värdepappersrörelse,**
- 3. ansvariga för väsentliga delar av ett fondbolags svenska fond- eller kapitalförvaltning,**
- 4. ansvariga för försäkringsbolags svenska värdepappersförvaltning,**
- 5. compliance officers eller motsvarande befattningshavare verksamma inom**
 - a. värdepappersrörelsen i värdepappersinstitut**
 - b. fondbolag**

- c. värdepappersförvaltningen i försäkringsbolag
- d. juridiska personer som är försäkringsförmedlare,
- 6. risk managers eller andra befattningshavare inom väsentliga kontrollfunktioner som till 50 procent eller mer av arbetstiden är verksamma inom de områden som anges i punkterna 2 – 4,
- 7. den som arbetar med kvalificerad rådgivning till kunder,
- 8. den som arbetar med diskretionär portföljförvaltning av kunders medel,
- 9. den som arbetar med förvaltning av investeringsfonder,
- 10. den vars arbetstid till 50 procent eller mer består av att
 - a. ta emot och vidarebefordra order från kunder, eller
 - b. utföra order på kunders uppdrag eller
 - c. utföra handel för det anslutna företags egen räkning,
- 11. den som har behörighet att genomföra transaktioner i börsers eller MTF:ers handelssystem,
- 12. den som utarbetar investeringsanalyser,
- 13. den som konstruerar investeringsprodukter som riktar sig till en krets som kan omfatta icke-professionella kunder,
- 14. den som arbetar med rådgivning inom corporate finance verksamheten eller
- 15. den som tar emot och vidarebefordrar eller utför kunders order avseende ränteinstrument inom automatiserad orderdriven handel på börs eller MTF under förutsättning av att dessa arbetsuppgifter huvudsakligen riktar sig till icke-professionella kunder.

Kommentar: Företag är organiserade på olika sätt och det är inte säkert att alla de i bestämmelsen angivna funktionerna finns eller passar in på företags organisation. Utgångspunkten är dock att licenskravet ska tolkas extensivt, dvs. vid osäkerhet om en anställd omfattas av kravet bör företaget välja att licensiera personen ifråga. När det gäller t.ex. punkterna 2-4 får det anslutna företaget, utifrån sin egen organisation, göra en bedömning av vem eller vilka som bör omfattas av licenskravet mot bakgrund av syftet med licensieringen. Bestämmelsen riktar sig inte mot IT-chefer, personalchefer, informationschefer eller andra chefer som inte är direkt involverade i värdepappersrörelsen eller motsvarande. Dessa kan dock få frivillig licens enligt 3 §. Vid tveksamhet kan det finnas skäl att rådgöra med SwedSec. Bestämmelsen riktar sig mot anställda. Det innebär att advokater, revisorer och konsulter inte träffas av licenskravet. För anknutna ombud gäller dock 2 kap. 4 §.

(p.1 a) Som vägledning kan t.ex. omsättningen användas. Om 50 procent eller mer av omsättningen kommer från värdepappersrörelsen får institutets verksamhet anses vara ”huvudsakligen” värdepappersrörelse.

(p. 2) Det kan röra sig om de personer, inom ett värdepappersinstitut, som är chefer för egenhandel, portföljförvaltning, kundhandel, analys, corporate finance och back office (värdepappersadministration).

(p. 5 och 6) När det gäller funktionerna compliance officer och risk manager så riktar sig bestämmelsen mot de personer som utför de arbetsuppgifter som typiskt sett omfattas av funktionerna för regelefterlevnad (se t.ex. 6 kap. 9 FFFS 2007:16 för värdepappersinstitut och 6 kap. 9 § FFFS 2008:11 för fondbolag) och riskhantering (se t.ex. 6 kap. 12 § FFFS 2007:16 för värdepappersinstitut och 6 kap. 11 § FFFS 2008:11 för fondbolag). Det är alltså inte vilken titel vederbörande har som är avgörande för frågan om krav på licens föreligger. Det är endast sådana personer som är verksamma inom den del av det anslutna företags verksamhet som rör värdepappersrörelse, fondverksamhet och rådgivning som omfattas. Exempelvis inom större banker och försäkringsbolag kan det finnas flera compliance officers med skilda uppgifter. Tanken är att det endast är de compliance officers som

arbetar inom den eller de avdelningar eller enheter där värdepappersaffärer, analys eller corporate finance utförs som omfattas av kravet på obligatorisk licens. Inte sådana compliance officers som endast sysslar med bankverksamhet eller försäkringsverksamhet. Inte heller centralt placerade jurister som inte är direkt involverade i den dagliga verksamheten inom nämnda verksamhetsområden omfattas. Däremot omfattas alla anställda i den aktuella compliancefunktionen – inte bara den ansvarige chefen.

(p. 7) Begreppet ”kvalificerad rådgivning” avser enbart investeringsrådgivning/finansiell rådgivning, inte annan rådgivning, t.ex. avseende bolån, företagskrediter m.m. Inte all finansiell rådgivning eller investeringsrådgivning kräver dock licens. Det är upp till det anslutna företaget att bedöma när rådgivningen är att anse som kvalificerad. Begreppet ska dock tolkas extensivt och i ljuset av syftet med licensieringen (höjd kunskapsnivå och upprätthålla förtroendet för värdepappersmarknaden). En utgångspunkt kan vara omfattningen av rådgivningen. Om rådgivningen hos en viss kategori anställda har begränsats till att avse endast vissa enklare produkter kan detta vara ett skäl att inte betrakta rådgivningen som ”kvalificerad”. Om en rådgivare däremot har rätt att lämna råd om samtliga produkter utan begränsningar bör utgångspunkten vara att det är fråga om kvalificerad rådgivning. Även kundens situation bör spela roll. Om det gäller placeringar av större belopp, hela kundens förmögenhet osv. bör sådan rådgivning normalt betraktas som kvalificerad – medan råd om ett begränsat månadssparande i fonder inte är det. Även kundens befogade förväntningar spelar in. Om företaget inrättar en särskild enhet eller en särskild personalkategori för rådgivning bör sådan personal vara licensierad. En kund som blir hänvisad till en sådan enhet har anledning att utgå från att han erbjuds kvalificerad rådgivning. Personal som sysslar med kvalificerad rådgivning kan finnas hos samtliga företagskategorier som kan ansluta sig, dvs. hos värdepappersinstitut, fondbolag, försäkringsbolag och försäkringsförmedlare.

(p. 10) Sysselsättningsgraden är knuten till den enskildes arbetstid. Regeln innebär att den som t.ex. arbetar minst 50 procent av en halvtidstjänst med angivna uppgifter ska ha licens.

(p. 13) Bestämmelsen avser de personer som t.ex. arbetar på den enhet inom företaget som tar fram strukturerade produkter. Kravet på licens omfattar således inte den personal som t.ex. arbetar med marknadsföring och layout.

Undantag

2 § Anställda som i och för sig träffas av kravet på licens enligt 1 § 1-14 men enbart arbetar med ränte- eller valutarelaterade finansiella instrument är undantagna från kravet på att ha licens.

Frivillig licens

3 § Andra anställda än de som räknas upp i 1 § 1-15 kan få licens, efter medgivande från företaget.

Kommentar: En person som får frivillig licens enligt denna bestämmelse omfattas av regelverket och kan därmed drabbas av disciplinpåföljd. Möjlighet till frivillig licens sträcker sig inte till andra uppdragstagare än anknutna ombud till anslutna företag.

4 kap. Krav för att få licens

1 § För att få licens måste sökanden:

1. vara anställd av ett anslutet företag,
2. vara lämplig att inneha licens, vilket ska intygas av det anslutna företaget,
3. avlägga godkänt licensieringstest, och om licensieringstest har avlagts tidigare än under det kalenderår då licensen söks, genomföra årliga kunskapsuppdateringarna enligt 5 kap. för de år som gått mellan testet och ansökan,
4. förbinda sig att följa dessa regler och underkasta sig SwedSecs och disciplinnämndens beslut och
5. medge att sökandens personuppgifter får registreras, behandlas och offentliggöras i enlighet med dessa regler.

Kommentar: (p. 1) Anställda hos ett anknutet ombud till företaget betraktas enligt 2 kap. 4 § som anställda i företaget. Som anställd räknas däremot inte den som t.ex. är anställd i ett moderbolag och där endast dotterbolaget är anslutet till SwedSec.

(p. 3) Enligt tidigare övergångsregler kunde licens också erhållas utan godkänt licensieringstest, s.k. erfarenhetslicens. Den tidigare regeln om att erfarenhetslicens förföll vid byte av arbetsgivare har tagits bort och det finns nu inga skillnader mellan erfarenhetslicens och andra licenser. En person med erfarenhetslicens har dock inte genomfört något sådant kunskapstest som krävs enligt 16 kap. 6 § FFFS 2007:16 för rådgivare i värdepappersinstitut och 2 kap. 5 § FFFS 2004:4 för övriga rådgivare (kraven gäller dock inte anställda i svenska filialer till utländska företag). En sådan licenshavare är därför inte, med stöd av enbart sin licens, behörig att lämna råd till konsumenter enligt bestämmelserna i lagen om värdepappersmarknaden och lagen om finansiell rådgivning till konsumenter.

(p. 4) Det är inte förrän sökanden har förbundit sig att följa reglerna m.m. som han eller hon kan få licens. Det anslutna företaget måste därför se till att de anställda gör de godkännanden m.m. som krävs i onlinetjänsten, i annat fall har inte sökanden licens och företaget riskerar att bryta mot bestämmelsen i 2 kap. 1 § om att se till att ha endast licenshavare för vissa befattningar och arbetsuppgifter.

2 § Dessa regler gäller för licenshavaren från den dag då han eller hon har blivit licensierad av SwedSec.

Kommentar: Från det att licenshavaren blivit licensierad gäller även de regeländringarna enligt 16 kap.

3 § Den vars licens har återkallats enligt 10 kap. 2 eller 3 § eller skulle ha återkallats om personen alltfjämt varit licenshavare enligt 10 kap. 8 § kan inte erhålla ny licens förrän tre år har gått sedan licensen slutligt återkallades eller beslut enligt 10 kap. 8 § meddelades av disciplinnämnden. Om disciplinnämnden beslutat att återkallelsen ska vara eller skulle ha varit tillfällig gäller dock den tid som disciplinnämnden har bestämt.

4 § Den vars licens har återkallats utan tidsbegränsning, måste genomföra ett nytt licensieringstest för att få licens.

5 § Beteckningen ”SwedSec-licensierad” eller liknande får användas endast när en licenshavare, med en licens som inte är vilande, utför arbetsuppgifter i ett anslutet företag eller hos ett anknutet ombud.

Kommentar: Det är användning mot allmänhet och kunder som avses, en licenshavare får ange att han har licens i t.ex. sitt CV när han söker jobb. Den som har vilande licens får inte kalla sig ”SwedSec-licensierad”.

5 kap. Årlig kunskapsuppdatering

1 § Ett anslutet företag ska se till att licenshavare som är anställda i det anslutna företaget håller sina kunskaper uppdaterade i enlighet med de kunskapskrav som fastställs enligt 13 kap. 2 § och företaget ska genomföra lämpliga kunskapskontroller avseende de anställdas kunskapsuppdatering. Kravet gäller inte licenshavare med vilande licens.

Kommentar: Metoden för att uppdatera kunskaperna hos licenshavarna får de anslutna företagen själva välja. Olika former av relevant utbildning eller information till licenshavarna kan accepteras. Det kan röra sig om utbildning i form av kurser, seminarier eller e-learning. Vad det anslutna företaget intygar är att licenshavarna fått sina kunskaper uppdaterade. Det krävs även av det anslutna företaget att det kontrollerar att licenshavarna verkligen tillgodogjort sig utbildningen. Om licenshavarna genomgått e-learning med kontrollfrågor som visar att de fått erforderliga kunskaper så är det tillräckligt. Om däremot licenshavarna deltagit i seminarier eller liknande eller endast bedrivit självstudier varvid kunskapskontroll inte förekommit, krävs ytterligare insatser från det anslutna företaget för att kontrollera verklig kunskap.

2 § Licenshavaren är skyldig att genomföra den årliga kunskapsuppdatering och kunskapskontroll som det anslutna företaget kräver.

Kommentar: En kunskapsuppdatering i form av e-learning avslutas normalt med frågor för att kontrollera att licenshavaren har tillgodogjort sig utbildningen.

3 § Kravet på årlig kunskapsuppdatering gäller inte för den som har vilande licens. Ska den vilande licensen aktiveras krävs dock att licenshavaren genomgår årliga kunskapsuppdateringar enligt detta kapitel för de år som gått under den tid som licensen har varit vilande.

4 § Anslutna företag ska före utgången av november månad varje år till SwedSec rapportera in vilka av företagets licenshavare som har fått sina kunskaper uppdaterade och genomfört godkänd kunskapskontroll enligt 1 §.

Inrapportering enligt första stycket ska göras via onlinetjänsten.

Kommentar: För att hinna samla in uppgifter om vilka licenshavare som har genomfört uppdateringen bör företagen internt sätta en tidigare deadline än den 30 november.

5 § Om en licenshavare inte både tar del av erbjuden utbildning och genomför godkänd kunskapskontroll kan SwedSec besluta att licensen ska förfalla, om inte licensen ska förklaras vilande enligt 6 kap. 4 §.

Kommentar: Enligt 4 § ska företagen rapportera in vilka anställda som har genomfört sin kunskapsuppdatering. Om det i en sådan rapport saknas uppgifter om någon licenshavare kontaktar SwedSec det anslutna företaget för att kontrollera om det skett av misstag eller om licenshavaren behöver dispens. Först om företaget meddelar att licenshavaren inte kommer att genomföra kunskapsuppdateringen och någon vilandeförklaring inte är aktuell kan det bli fråga om att licensen förfaller.

6 kap. Vilande licens

1 § I de följande paragraferna finns bestämmelser om vilandeförklaring av licens m.m. För licenshavare med vilande licens gäller samma regler som för andra licenshavare, med undantag för kravet på årlig kunskapsuppdatering i 5 kap. 1 §.

Vilande licens på begäran av företaget

2 § Ett anslutet företag kan ansöka om att en licenshavares licens förklaras vilande om skäl till detta föreligger, t.ex. om licenshavaren ska vara föräldraledig, tjänstledig av annan anledning eller byta arbetsuppgifter.

Ansökan enligt första stycket ska göras via onlinetjänsten.

Vilande licens på grund av att anställningen har upphört

3 § Upphör en licenshavares anställning i ett anslutet företag, blir licensen vilande från och med den dag då anställningen upphör eller licenshavaren blivit arbetsbefriad. Det anslutna företaget ska anmäla vilket datum anställningen upphörde eller licenshavaren blev arbetsbefriad via onlinetjänsten.

Vilande licens på grund av att årlig kunskapsuppdatering inte har genomförts

4 § Om en licenshavare på grund av sjukdom, föräldraledighet eller liknande, inte kan fullgöra sin årliga kunskapsuppdatering inom den tid som anges i 5 kap. 4 § ska licensen förklaras vilande på ansökan av det anslutna företaget.

Ansökan om vilandeförklaring ska göras via onlinetjänsten

Vilande licens på grund av att arbetsgivarens anslutning till SwedSec har upphört

5 § Om ett företag upphör att vara anslutet till SwedSec ska licenserna för de anställda förklaras vilande på ansökan av det anslutna företaget.

Förfall av vilande licens

6 § Vilande licens förfaller sedan fem år har förflutit från den 1 december det år licenshavaren senast fullgjorde årlig kunskapsuppdatering eller om licenshavaren inte har fullgjort årlig kunskapsuppdatering, från den dag licenshavaren genomgick godkänt licensieringstest.

Aktivering av vilande licens

7 § En vilande licens kan aktiveras, t.ex. för en nyanställd person, på ansökan av det anslutna företaget. En sådan ansökan ska göras genom en ny licensansökan via onlinetjänsten.

Kommentar: När någon med vilande licens får nytt arbete är det inte säkert att den nya anställningen kräver licens. Det anslutna företaget får göra en bedömning mot bakgrund av bestämmelserna i 3 kap.

8 § För att en vilande licens ska aktiveras krävs att licenshavaren genomför årliga kunskapsuppdateringar enligt 5 kap. för de år som har gått medan licensen har varit vilande.

9 § Vid aktivering av en vilande licens ska det anslutna företaget pröva om licenshavaren är lämplig för att ha licens och intyga detta i onlinetjänsten.

7 kap. Dispens

Dispens från licensieringstestet

1 § SwedSec får utfärda licens utan att sökanden avlagt licensieringstest om övriga förutsättningar enligt 4 kap. 1 § är uppfyllda och om synnerliga skäl föreligger.

Kommentar: Möjligheten att få licens utan att genomgå licensieringstest kan exempelvis tillämpas i fall då sökanden bedöms ha tillräcklig kompetens men särskilda omständigheter föranleder avsteg från kravet på licensieringstest. Bestämmelsen ska tillämpas med stor restriktivitet. Avsikten är inte att återinföra en möjlighet att kunna få licens grundad på lång erfarenhet. Bestämmelsen kan tillämpas på personer som uppfyllt motsvarande kunskapskrav i annat land.

Dispens från kravet på licens

2 § Om det föreligger särskilda skäl får SwedSec ge en tidsbegränsad dispens från kravet på att ha licens.

Sådan dispens får också ges utan tidsbegränsning om synnerliga skäl föreligger.

Kommentar: (första stycket) Bestämmelsen tillämpas främst i fall då någon tillträder en befattning med krav på obligatorisk licens. Det är då rimligt att personen får en dispens under ett antal månader för att genomföra licensieringstestet. Det kan också finnas andra situationer när sådan tidsbegränsad dispens kan komma ifråga. Den som inte omfattas av 50 procentkravet i 3 kap. 2 § 10 och som minskar sin arbetstid på grund av sjukdom, föräldraledighet eller liknande men behåller sina arbetsuppgifter avseende t.ex. ordermottagning och därmed kommer över 50 procentgränsen ska

kunna få dispens under en viss tidsperiod. Likaså kan den som bara ska arbeta en kort tid inom det licenspliktiga området få dispens enligt denna paragraf.

(andra stycket) Bestämmelsen kan tillämpas t.ex. när licenskravet grundas på regeln i 3 kap. 2 § 1-4 men där det faktiska ansvaret till följd av det anslutna företags organisation delegerats till annan, som innehar licens.

Dispens från årlig kunskapsuppdatering

3 § Om det föreligger särskilda skäl får SwedSec ge tidsbegränsad dispens för att möjliggöra för sökanden att genomföra den årliga kunskapsuppdateringen.

Kommentar: Enligt 6 kap. 4 § kan licensen förklaras vilande om licenshavaren inte kan genomföra den årliga kunskapsuppdateringen i tid på grund av sjukdom, föräldraledighet eller annan liknande orsak. Vilandeförklaring innebär dock att licenshavaren inte kan utföra vissa arbetsuppgifter (se 3 kap. 1 §). Dispens enligt denna bestämmelse är i första hand till för licenshavare som är aktiva inom det licenspliktiga området och behöver ytterligare tid för att genomföra den årliga kunskapsuppdateringen. Dispensmöjligheten kan också användas av licenshavare som återkommer från en längre tjänstledighet. Utan dispensmöjlighet skulle licenshavaren efter sin frånvaro inte omedelbart kunna utföra sina arbetsuppgifter. Licenshavaren måste först uppdatera sina kunskaper innan licensen kan aktiveras. Detta kan leda till att licenshavaren under en eller flera dagar inte kan utföra sina ordinarie arbetsuppgifter. Bestämmelsen ger SwedSec en möjlighet att, om det finns särskilda skäl, lämna dispens under en begränsad tid så att licenshavaren kan utföra sina arbetsuppgifter tills kunskapsuppdateringen genomförs.

Dispensmöjligheten ska tillämpas restriktivt. Den förlängning av tidsfristen som kan komma ifråga bör inte överstiga en månad. Huvudregeln i andra fall är att licensen ska förklaras vilande.

Ansökan om dispens

4 § Ansökan om dispens enligt 1-3 §§ ska göras av det anslutna företaget.

Ansökan ska göras via onlinetjänsten

8 kap. Anslutna företags skyldigheter

Skyldigheter mot SwedSec, kunder och anställda

1 § Ett anslutet företag ska se till att endast anställda med licens som inte är vilande, eller anställda med dispens från licenskravet, har de befattningar som anges i 3 kap. 1 §.

Kommentar: Ett anslutet företags ansvar omfattar både de egna anställda och anställda hos anknuten ombud, se 2 kap. 4 §.

Ett företag som ansluter sig till SwedSec måste omgående söka dispens för de anställda som enligt 3 kap. 1 § ska ha licens för att dessa ska kunna fortsätta utföra sina arbetsuppgifter tills de har fått licens. Företagen ska även bevaka att de anställda genomgår ett godkänt licensieringstest innan dispensen har löpt ut.

2 § Ett anslutet företag ska verka för att företagets kunder, när de begär det, ska få biträde av licenshavare med en licens som inte är vilande.

Kommentar: Att en kund begär biträde av en licenshavare inträffar sannolikt i situationer när kunden önskar rådgivning. Anslutna företag bör därför se till att det finns rådgivare med licens i organisationen som säkerställer att kundens begäran enligt bestämmelsen kan efterkommas.

Skyldigheter att lämna upplysningar, underrättelser, intyg m.m.

3 § Ett anslutet företag är skyldigt att på SwedSecs skriftliga begäran lämna de upplysningar till SwedSec som SwedSec begär och behöver för tillämpning av reglerna.

Kommentar: För prövning av disciplinärenden etc. är det normalt så att SwedSec inte behöver uppgifter om kunders namn m.m. Information som innehåller sådana uppgifter bör därför anonymiseras av företaget för att företaget ska efterleva de sekretessregler som gäller enligt lag.

4 § För att kunna ansöka om licens för en anställd ska ett anslutet företag via onlinetjänsten intyga dels att sökanden är anställd i det anslutna företaget, dels att den anställde är lämplig att inneha licens.

Kommentar: Lämplighetsprövningen måste alltid göras allsidig och ge underlag för det anslutna företaget att göra en relevant bedömning av den anställdes eller det anknutna ombudets förutsättningar som licenshavare, oavsett om denne tidigare haft licens hos annat anslutet företag. Det kan finnas situationer där den som ska lämplighetsprövas tidigare haft licens som förfallit eller blivit vilande. Också i sådana fall är det av vikt att det anslutna företaget kontrollerar registerutdraget enligt 6 §. Till ledning för hur lämplighetsbedömningen kan genomföras har SwedSec utfärdat en rekommendation som finns på SwedSecs hemsida.

5 § Ett anslutet företag ska senast inom tio bankdagar, via onlinetjänsten, underrätta SwedSec om en licenshavares anställning har upphört. Företaget ska vid underrättelsen ange om anställningens upphörande har haft eller inte har haft samband med en anmäld överträdelse enligt 7 §.

6 § Anställer ett anslutet företag en person som har en licens ska företaget kontrollera registerutdraget som licenshavaren ska lämna, se 15 kap. 8 §.

Kommentar: Av registerutdraget framgår pågående disciplinärenden, beslutade disciplinåtgärder och om licenshavarens anställning har haft eller inte har haft samband med anmäld regelöverträdelse.

7 § Ett anslutet företag ska omedelbart skriftligen anmäla till SwedSec om en licenshavare under tiden som anställd i företaget har:

- 1. begått brott som har anknytning till verksamheten,**
- 2. på annat sätt åsidosatt vad som åligger denne i tjänsten,**
- 3. begått brott som inte har anknytning till verksamheten eller i övrigt agerat på ett sätt som innebär att den anställde licenshavaren på grund av sina personliga förhållanden inte kan anses lämplig att ha licens**

och det finns skäl att anta att detta kan eller hade kunnat medföra disciplinpåföljd enligt 10 kap.

Avser anmälan sådant agerande som anges i första stycket 1 eller 2 gäller det anslutna företags skyldighet enligt första stycket även om licenshavaren har slutat sin anställning när saken upptäcks.

Det anslutna företags skyldighet enligt första och andra stycket gäller också avseende anställd eller före detta anställd vars licens har förfallit.

Anmälan ska innehålla en redogörelse för de omständigheter den grundas på. Om det saknas uppgifter i anmälan eller om anmälan annars är bristfällig får SwedSec begära kompletterande uppgifter.

Kommentar: (p. 1 och 2) Det handlar enbart om regelöverträdelse m.m. som har begåtts under tiden den anställda har haft licens. Regelöverträdelse ska anmälas till SwedSec under förutsättning av att det finns skäl att anta att överträdelsen kan eller hade kunnat leda till disciplinpåföljd. Exempel på regelöverträdelse som lett till disciplinpåföljd och därför bör anmälas enligt denna bestämmelse, finns i bilaga.

(andra stycket) I de fall då licenshavaren har bytt arbetsgivare är den tidigare arbetsgivaren skyldig att till SwedSec anmäla om licenshavaren begått brott som har samband med verksamheten eller om denne brutit mot vad som sägs i 9 kap. 2 eller 3 §§ och det finns skäl att anta att detta kan medföra disciplinpåföljd.

Det finns ingen borte gräns för hur lång tid efter anställningens upphörande som det anslutna företaget har denna anmälningsskyldighet. Det kan dock uppkomma situationer när det dröjer avsevärd tid innan en överträdelse begången av en tidigare licenshavare upptäcks. I något enstaka fall kan det inträffa att det har gått så lång tid att den begångna överträdelsen förlorar i relevans. Denna bedömning görs av det anslutna företaget som vid tveksamhet kan rådgöra med SwedSec.

Licenshavarens åtaganden finns angivna i 9 kap. Bryter licenshavaren mot dessa, kan det utlösa en sanktion av disciplinnämnden. Sanktion kan även komma ifråga om licenshavaren begår brott eller på grund av sina personliga förhållanden i övrigt framstår som olämplig som licenshavare. Skyldigheten att anmäla uppkommer om det finns skäl att anta att en överträdelse kan medföra disciplinpåföljd. Skyldigheten omfattar också anställd eller f.d. anställd vars licens har förfallit under förutsättning av att regelöverträdelsen begicks under tid då personen var licenshavare, vilket följer av första meningen. Den gäller även anknuten ombud och f.d. anknuten ombud. Om det anslutna företaget i sin anmälan till SwedSec åberopar brott mot interna regler, ska dessa regler eller relevanta utdrag ur dem bifogas anmälan. Sedan det anslutna företaget anmält överträdelsen övertar SwedSec ansvaret för att saken utreds. Det innebär att SwedSec kan begära in kompletteringar av det anslutna företaget om anmälan är bristfällig eller om annars någon uppgift saknas som behövs för sakens prövning. Underlåtenhet att lämna sådana uppgifter till SwedSec kan leda till vite, se 10 kap. 9 §.

8 § Om ett anslutet företag i efterhand upptäcker att en anmälan enligt 7 § inte borde ha skett, eller att uppgifter i anmälan var felaktiga ska företaget skriftligen meddela SwedSec detta.

9 § Ett anslutet företag ska till SwedSec ange en person som ska ansvara för kontakterna med SwedSec. Han eller hon ska ha erforderlig kompetens i värdepappersrättsliga frågor och vara väl förtrogen med regelverket. Underrättelsen

ska innehålla uppgifter avseende kontaktpersonens namn, personnummer, telefonnummer och e-postadress.

Underrättelsen enligt första stycket görs på blanketten om anslutning till SwedSec. Blanketten finns på SwedSecs hemsida. Ändrade uppgifter avseende kontaktpersonen ska göras via e-post till SwedSec.

Kommentar: I praktiken kommer liksom hittills Compliance Officer att tilldelas denna uppgift.

Regeln innebär dock inte att en och samma person behöver sköta alla kontakter med SwedSec. Administrativa rutiner kring licensieringsförfarandet kan t.ex. delegeras till annan personal. Denna delegationsmöjlighet har markerats i regeltexten genom att ange att personen ska ”ansvara för kontakterna”. Regeln innebär endast ett administrativt ansvar. Kontaktpersonen har alltså inget personligt ansvar för att anslutna företaget fullgör sina skyldigheter enligt reglerna.

10 § Ett anslutet företag ska återställa licensbevis avseende förfallna eller återkallade licenser till SwedSec.

11 § Ett anslutet företag ska förstöra licensbevis som har återlämnats enligt 9 kap. 5 § (licensbevis återlämnade av anställda som har slutat sin anställning).

Avgifter

12 § Anslutna företag ska varje år betala av SwedSec fastställda och fakturerade avgifter. Närmare bestämmelser om avgifternas storlek, betalning m.m. meddelas av SwedSec.

Kommentar: Aktuell prislista finns på SwedSecs hemsida.

9 kap. Licenshavares skyldigheter

1 § Licenshavaren ska på SwedSecs skriftliga begäran lämna de upplysningar till SwedSec som SwedSec begär och behöver för tillämpning av reglerna.

2 § Licenshavare ska följa de lagar och andra författningar som gäller för verksamheten samt god sed på värdepappersmarknaden. Licenshavare ska vidare följa SwedSecs regler och det egna anslutna företagets interna regler i den mån de grundar sig på lag, föreskrifter, andra författningar, allmänna råd eller branschrekommendationer.

Kommentar: Huvuddelen av de lagar, föreskrifter, allmänna råd och branschrekommendationer som gäller för de anslutna företagen är av näringsrättslig natur och riktar sig alltså inte direkt mot de anställda. För att de näringsrättsliga kraven ska uppfyllas fordras dock i förekommande fall att även de anställda är uppmärksamma på och följer de regler som gäller för verksamheten. De anställda måste alltså agera på ett sätt som överensstämmer med regelverket oavsett om detta träffar dem direkt eller endast indirekt.

3 § Licenshavare hos anslutet företag som avses i 2 kap. 2 § ska därutöver följa det egna anslutna företagets interna regler som grundar sig på åtagande i avtal med SwedSec.

4 § I samband med att licenshavaren påbörjar ny anställning hos annat anslutet företag ska licenshavaren på begäran av företaget uppvisa ett utdrag ur SwedSecs register enligt 15 kap. 8 §.

5 § Licenshavare som avslutar sin anställning hos ett anslutet företag ska återlämna licensbeviset till företaget.

10 kap. Disciplinpåföljder och vite

1 § För licenshavare finns följande disciplinpåföljder:

- 1. återkallelse av licens, 2 och 3 §§,**
- 2. tillfällig återkallelse av licens, 4 §,**
- 3. varning, 6 § och**
- 4. erinran, 7 §.**

För anslutna företag finns följande påföljder:

- 1. vite, 9-11 §§ och**
- 2. uteslutning, 12 §.**

Återkallelse

2 § Om en licenshavare har begått brott som har anknytning till verksamheten eller på annat sätt allvarligt åsidosatt vad som åligger denne i tjänsten får disciplinnämnden återkalla licensen.

Kommentar: Exempel från disciplinnämndens avgöranden där licensen har återkallats finns i bilaga. Se även SwedSecs vägledning för anmälan av regelöverträdelser.

3 § Om en licenshavare har begått annat brott än som avses i 2 § eller på grund av sina personliga förhållanden i övrigt inte kan anses lämplig att inneha licens, får disciplinnämnden återkalla licensen.

Kommentar: Bestämmelsen svarar mot den lämplighetsbedömning som anslutna företaget är skyldigt att göra i samband med att en anställd erhåller licens jfr. 8 kap. 4 §. Om det anslutna företaget senare finner att en licenshavare inte längre är lämplig att inneha licens mot bakgrund av begånget brott eller dennes personliga förhållanden i övrigt åligger det företaget att underrätta SwedSec om detta. De brott som här aktualiseras har begåtts utanför arbetet. Den utredning som görs kommer att utföras av polis och åklagare. Det kan komma att dröja lång tid innan det anslutna företaget får reda på att licenshavaren är föremål för misstanke om eller dömts för brott. Något krav på det anslutna företaget att anmäla att licenshavaren begått brott ställs inte förrän licenshavaren genom dom som vunnit laga kraft befunnits skyldig. Det är främst ekonomiska brott som kan bli aktuella, se exempel i rekommendationen för lämplighetsbedömning. Den här beskrivna situationen skiljer sig alltså från den situation då licenshavaren begår brott som har samband med verksamheten. Då kan det anslutna företaget genom egen utredning klargöra de faktiska omständigheterna och det anslutna företaget kan anmäla saken till SwedSec i samband med att förhållandet upptäcks. I den situationen kan omständigheterna också vara sådana att disciplinnämnden kan avgöra ärendet innan brottet har prövats

av domstol. Nämnden kan genom den utredning som det anslutna företaget förebringat, i stället för att använda återkallelsegrunden brott, efter en samlad bedömning av omständigheterna och komma fram till att licenshavaren allvarligt brutit mot 9 kap. 2 eller 3 §§.

4 § Om det finns skäl för det, får disciplinnämnden besluta att återkallelsen ska vara tillfällig. Sådan återkallelse gäller under den tid disciplinnämnden bestämmer, dock högst under ett år.

5 § Om SwedSecs disciplinutskott bedömer att det finns risker förenade med att en licenshavare innehar licens under tiden ett ärende utreds, kan licensen återkallas interimistiskt av SwedSecs disciplinutskott med omedelbar verkan. Sådan interimistisk återkallelse ska omprövas av disciplinnämnden senast inom 30 dagar.

Kommentar: I praktiken torde vid allvarliga överträdelser det anslutna företaget omedelbart, när händelsen blivit känd, reagera genom att förbjuda licenshavaren att fortsätta sitt arbete. När händelsen anmäls till SwedSec föreligger därför i normalfallet inte fara i dröjsmål. Motivet till bestämmelsen är att ge disciplinutskottet en möjlighet för de undantagsfall som skulle kunna uppkomma genom att det anslutna företaget inte reagerar med tillbörlig snabbhet. Av rättssäkerhetsskäl ska disciplinnämnden ompröva utskottets beslut inom 30 dagar.

Varning

6 § Disciplinnämnden får meddela licenshavaren varning för en överträdelse:

- 1. när det finns grund för återkallelse men det föreligger särskilda omständigheter som gör att varning är tillräckligt eller**
- 2. om överträdelsen inte är så allvarlig att det finns grund för återkallelse.**

Kommentar: (p. 1) Med särskilda omständigheter avses t.ex. att lång tid har förflutit mellan det att överträdelsen begicks och anmälan till SwedSec gjordes eller det finns andra särskilda omständigheter som gör att återkallelse framstår som en alltför ingripande åtgärd.

Exempel på disciplinärenden där licenshavare har fått varning finns i bilaga. Se även SwedSecs vägledning för anmälan av regelöverträdelser.

Erinran eller avstående från påföljd

7 § Om disciplinnämnden finner att licenshavarens överträdelse är ringa eller ursäktlig, kan disciplinnämnden meddela licenshavaren erinran eller helt avstå från påföljd.

Kommentar: Exempel på disciplinärenden där licenshavare fått en erinran och där disciplinnämnden avstått från påföljd finns i bilaga. Se även SwedSecs vägledning för anmälan av regelöverträdelser.

Beslut i fall där licensen har förfallit

8 § Disciplinnämnden ska i ärende avseende den vars licens förfallit pröva om skäl för disciplinpåföljd föreligger och bestämma den påföljd som skulle ha meddelats om denne fortfarande hade varit licenshavare.

Kommentar: Regeln syftar till att en f.d. licenshavares regelöverträdelser ska kunna underkastas prövning även om licensen förfallit eftersom en sanktion påverkar möjligheten att få ny licens

antingen genom att en viss tid ska förflyta efter en återkallelse av licensen eller att en varning eller en erinran kan påverka den lämplighetsbedömning som det anslutna företaget ska göra enligt 8 kap. 4 §.

Vite mot anslutna företag

9 § Ett anslutet företag som uppsåtligt eller av oaktsamhet underlåter att fullgöra sina skyldigheter enligt 8 kap. kan komma att få betala vite om minst 25 000 kr och högst 5 000 000 kr till SwedSec.

Kommentar: En av företagets skyldigheter är att skyndsamt anmäla disciplinärenden och lämna uppgifter i ett sådant ärende. Sådana ärenden ska handläggas skyndsamt och en utebliven eller felaktig uppgift kan bero på knapphändig utredning eller att nya omständigheter framkommer i ett senare skede. Det anslutna företaget ska dock inte behöva hamna i den situationen att i efterhand tvingas betala vite trots att det varit normalt aktsamt i samband med den utredning som gjorts innan anmälan till SwedSec skedde.

10 § Styrelsen för SwedSec beslutar om vite ska utgå samt vitets storlek.

Vid bestämmande av vitets storlek ska beaktas vilka konsekvenser eller vilka risker för konsekvenser det anslutna företagens handlande eller underlåtenhet har haft för licenshavare, SwedSec, andra anslutna företag eller förtroendet för värdepappersmarknaden samt företagets ekonomiska ställning.

11 § Tvister i fråga om vite ska avgöras slutligt av skiljemän. Det anslutna företaget och SwedSec ska utse skiljemän bland ledamöterna i disciplinnämnden. Vid prövning av fråga om vite ska, i tillämpliga delar, det förfarande som anges i 12 kap. avseende förfarandet inför disciplinnämnden tillämpas.

Uteslutning av anslutna företag

12 § Om ett anslutet företag allvarligt har åsidosatt sina skyldigheter enligt reglerna kan SwedSecs styrelse besluta att företaget inte längre får vara ett anslutet företag (uteslutning). Innan beslut fattas i ärendet ska styrelsen ge det anslutna företaget tillfälle att yttra sig. Beslut om uteslutning ska ange de skäl varpå beslutet grundas.

11 kap. Disciplinnämnden

1 § För avgörande av frågor av disciplinär beskaffenhet finns en disciplinnämnd. Bestämmelser om förfarande inför disciplinnämnden framgår av 12 kap 9-23 §§.

2 § Disciplinnämndens ordförande, vice ordförande samt övriga ledamöter utses av styrelsen för SwedSec.

3 § Disciplinnämnden sammanträder på kallelse av ordföranden som bestämmer tid och plats för sammanträdet.

12 kap. Disciplinärenden

1 § Beredning och behandling av disciplinärenden ska ske rättssäkert och skyndsamt. Ett disciplinärende ska bli så utrett som dess beskaffenhet kräver.

Handläggningen av disciplinärenden hos SwedSec

2 § Ett disciplinärende kan inledas hos SwedSec genom en anmälan från ett anslutet företag eller på SwedSecs eget initiativ.

Kommentar: Andra intressenter kan underrätta SwedSec om regelbrott m.m. Det är då upp till SwedSec att bedöma om ett disciplinärende ska inledas på SwedSecs initiativ.

3 § En anmälan av ett disciplinärende ska göras skriftligen och innehålla en redogörelse för de omständigheter som ligger till grund för anmälan. De skriftliga handlingar som åberopas ska bifogas anmälan. Anmälan ska innehålla åtminstone:

- 1. en redogörelse för licenshavarens regelöverträdelse,**
- 2. ett utdrag av de interna regler som licenshavaren påstås ha brutit mot och**
- 3. en beskrivning av konsekvenserna av regelöverträdelsen, t.ex. ekonomisk skada för kunder eller företaget.**

Kommentar: För att disciplinförfarandet ska fungera krävs en utförlig anmälan från företaget som beskriver licenshavarens regelöverträdelser: när de skett, vilken omfattning och frekvens. För en skyndsam handläggning krävs att anmälan är så komplett som möjligt från början.

4 § Uppfyller en anmälan inte kraven i 3 § eller är den på annat sätt ofullständig ska SwedSec ge företaget en möjlighet att komplettera sin anmälan.

SwedSec får avvisa en anmälan:

- 1. om komplettering inte inkommer inom förelagd tid eller**
- 2. om anmälan, även efter inkommen komplettering, är så bristfällig att den inte kan läggas till grund för fortsatt handläggning av ärendet.**

5 § SwedSecs disciplinutskott har till uppgift att avgöra om ett ärende ska överlämnas till disciplinnämnden eller lämnas utan åtgärd samt avgöra frågor om interimistisk återkallelse av licens enligt 10 kap. 5 §.

Styrelsen för SwedSec utser ledamöterna i disciplinutskottet.

6 § Det anslutna företaget och licenshavaren ska innan disciplinutskottet fattar sitt avgörande enligt vad som sägs i 5 § få ta del av samtliga handlingar i ärendet och, om det inte är uppenbart onödigt, ges möjlighet att yttra sig över dessa.

Kommentar: Handlingar kommuniceras endast med det anslutna företaget och licenshavaren, inte med andra som t.ex. har anmält ett ärende till SwedSec eftersom de inte är parter i ärendet.

7 § När disciplinutskottet har fattat sitt avgörande, ska utskottet meddela detta till det anslutna företaget och licenshavaren. Om avgörandet innebär att disciplinärendet ska överlämnas till disciplinnämnden ska även disciplinnämndens ordförande meddelas genom att utskottets beslut skickas till ordföranden.

Kommentar: Inte heller disciplinutskottets beslut kommuniceras med andra än licenshavaren och det anslutna företaget.

8 § Har disciplinutskottet beslutat att lämna ett ärende utan åtgärd får det berörda anslutna företaget, hos disciplinnämnden begära omprövning av utskottets beslut. En begäran om omprövning ska vara skriftlig och ställd till disciplinnämnden samt ska ha kommit in till SwedSec inom tre veckor från den dag då beslutet meddelades. Disciplinnämnden ska för sådant ärende tillämpa det förfarande som anges i 9-23 §§.

Handläggningen av disciplinärenden i disciplinnämnden

9 § Disciplinärenden tas upp till prövning av disciplinnämnden efter att ordföranden fått disciplinutskottets beslut enligt 7 § av SwedSec.

10 § De skriftliga handlingar som åberopas ska bifogas meddelandet enligt 7 §. Nämnden får kräva att handlingar i ärendet ska vara skrivna eller översatta till svenska.

11 § Om det material disciplinnämnden mottagit från SwedSec är ofullständigt ska disciplinnämnden ge SwedSec en möjlighet att komplettera. Nämnden får avvisa ärendet:

- 1. om komplettering inte inkommer inom förelagd tid eller**
- 2. om materialet är så bristfälligt att det inte kan läggas till grund för fortsatt handläggning.**

12 § Disciplinnämnden får när det finns skäl till det inhämta ytterligare utredning.

13 § Förfarandet i disciplinnämnden är skriftligt. SwedSec och licenshavaren ska dock ges möjlighet att framföra sina synpunkter muntligt inför nämnden.

På SwedSecs eller licenshavarens begäran får disciplinnämndens ordförande, om det krävs för sakens prövning, kalla det anslutna företaget för att svara på frågor vid muntligt förfarande inför nämnden.

14 § Ett ärende får inte avgöras utan att SwedSec, det anslutna företaget och licenshavaren har fått kännedom om alla uppgifter i ärendet och har fått tillfälle att yttra sig över dessa.

15 § Disciplinnämnden ska vid sin prövning av ärenden bestå av minst fem ledamöter. Av dessa ska ordföranden vara lagfaren och ha erfarenhet som domare. Minst två ledamöter ska vara väl insatta i förhållandena på värdepappersmarknaden. Ordföranden får ensam fatta beslut som inte innefattar en slutlig prövning av ärendet.

16 § Som disciplinnämndens beslut gäller den mening som de flesta företräder. Vid lika röstetal har ordföranden utslagsröst. Föreligger vid överläggning till beslut skiljaktiga meningar ska omröstning ske. Då ska vad som sägs i 18 § förvaltningslagen (1986:223) gälla i tillämpliga delar.

17 § Disciplinnämndens beslut ska grundas på det som handlingarna innehåller och det som i övrigt har förekommit i ärendet. Beslutet ska vara skriftligt och ange de skäl som det grundas på.

18 § Beslutet ska sändas till SwedSec, licenshavaren och det anslutna företag där licenshavaren är anställd, samt det företag som har gjort anmälan, samma dag som det meddelats. Om det finns en skiljaktig mening ska den bifogas beslutet.

Kommentar: Andra än det anslutna företaget kan ta del av beslutet genom SwedSecs offentliggörande.

19 § Vid disciplinnämndens sammanträden ska protokoll föras. I protokollet ska antecknas disciplinnämndens ledamöter, SwedSec, licenshavare och anmälare, ärendets beskaffenhet och skiljaktig mening. Protokoll behöver dock inte upprättas om uppgifterna framgår av ett särskilt uppsatt beslut.

Offentliggörande

20 § När beslut om disciplinpåföljd meddelats ska SwedSec offentliggöra ett pressmeddelande med information om beslutet. Disciplinnämndens ordförande och det anslutna företaget ska ges möjlighet att lämna synpunkter på pressmeddelandet.

Beslutet ska därefter i sin helhet offentliggöras i anonymiserad form av SwedSec. Innebär beslutet att licens återkallats, får dock på begäran namnet på berört anslutet företag och licenshavare lämnas ut.

Ombud för licenshavare

21 § Licenshavare har i ett disciplinärende rätt att anlita ombud eller biträde. Kostnaden för ombudet/biträdet ersätts till visst belopp av SwedSec enligt de närmare anvisningar som SwedSec meddelar. Begäran om ersättning (kostnadsräkning) ska ha kommit in till SwedSec inom 30 dagar från det att disciplinärendet slutligt avgjordes och innehålla en arbetsredogörelse samt uppgift om den tid som har lagts ned på uppdraget.

Kommentar: Anvisningar om ersättning till ombud finns på SwedSecs hemsida.

Jäv

22 § Den som ska handlägga ett ärende i disciplinnämnden eller disciplinutskottet är jävig

- 1. om saken angår honom själv eller hans maka, förälder, barn eller syskon eller någon annan närstående,**

2. om ärendets utgång kan väntas medföra synnerlig nytta eller skada för honom själv eller någon närstående,
3. om han eller någon närstående är ställföreträdare för den som saken angår eller för någon som kan vänta synnerlig nytta eller skada av ärendets utgång,
4. om han har fört talan som ombud eller mot ersättning biträtt någon i saken, eller
5. om det i övrigt finns någon särskild omständighet som är ägnad att rubba förtroendet till hans opartiskhet i ärendet.

23 § Den som är jävig får inte handlägga ärendet om inte frågan om opartiskhet uppenbarligen saknar betydelse. Den som är jävig får dock vidta åtgärder som inte någon annan kan vidta utan olägligt uppskov. Den som känner till en omständighet som kan antas utgöra jäv mot honom, ska självant ge det till kända. Har det uppkommit en fråga om jäv mot någon och har någon annan inte trätt i dennes ställe, ska nämnden eller utskottet snarast besluta i jävsfrågan. Den som jävet gäller får inte delta i prövningen av jävsfrågan.

13 kap. Prövningsnämnden

1 § Styrelsen för SwedSec utser en prövningsnämnd. Ledamöterna ska ha allsidig och djup kännedom om värdepappersmarknaden.

2 § Prövningsnämnden ska bestämma vilka kunskapskrav som ska gälla för licensieringstestet och de årliga kunskapsuppdateringarna. Prövningsnämnden ska se till att kraven motsvarar den finansiella marknadens utveckling och att licensieringstestet svarar mot kunskapskraven.

3 § SwedSec ska informera de anslutna företagen om kunskapskraven.

Kommentar: Kunskapskraven finns på SwedSecs hemsida.

14 kap. Licensieringstest och licensbevis

Licensieringstest

1 § SwedSec utformar licensieringstest samt rutiner för att genomföra och bedöma testet.

2 § Var och en har rätt att, mot avgift, genomgå licensieringstestet.

Kommentar: Det är dock endast anställd i anslutna företag som kan få licens.

3 § SwedSec ska erbjuda tillfälle till licensieringstest i tillräcklig omfattning och testen ska äga rum på tid och plats som bestäms av SwedSec.

4 § På SwedSecs hemsida ska det framgå när och var licensieringstestet äger rum och vad som krävs för deltagande. Anmälan till testet ska göras via onlinetjänsten.

5 § Bedömning av om licensieringstest är godkänt ska göras i enlighet med av SwedSec fastställda rutiner. För ansökan om licens gäller ett godkänt test i fem år.

6 § Skriftligt intyg över godkänt test hämtas via onlinetjänsten.

Licensbevis

7 § Licensbevis utfärdas av SwedSec efter ansökan av den som uppfyllt kraven för licens. Licensbeviset ska innehålla uppgift om licenshavaren och det anslutna företaget.

8 § Om licensbevis förkommer får licenshavaren, mot avgift, ett nytt bevis efter anmälan till SwedSec.

15 kap. Sekretess och register

Sekretess

1 § SwedSec får inte obehörigen röja eller utnyttja information om anslutna företag, licenshavare eller någon annans affärsförhållanden eller personliga förhållanden som SwedSec fått del av med anledning av fullgörandet av sitt uppdrag enligt dessa regler.

Den som är eller varit knuten till SwedSec som anställd eller uppdragstagare får inte obehörigen röja eller utnyttja vad denne i anställningen eller uppdraget har fått veta om anslutna företag, licenshavare eller någon annans affärsförhållanden eller personliga förhållanden.

SwedSec ska se till att anställda och uppdragstagare undertecknar en sekretessförbindelse med det innehåll som anges i andra stycket.

Kommentar: Bestämmelsen motsvarar bestämmelserna om tystnadsplikt i 1 kap. 10 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och 1 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden. Obehörighetsbegreppet ska tolkas på samma sätt som i bankrörelselagstiftningen, dvs. lämnar SwedSec ut upplysningar på grund av att SwedSec enligt lag är skyldig att göra det, anses inte SwedSec handla obehörigt. Ett exempel är upplysningar till Finansinspektionen, som inspektionen har begärt med stöd av 6 kap. 1 a § lagen (1990:980) om handel med finansiella instrument.

2 § SwedSec ska utforma interna instruktioner för hur handlingar innehållande sekretessbelagd information som lämnas till SwedSec ska hanteras och förvaras.

Register

3 § SwedSec ska föra register över samtliga licenshavare och f.d. licenshavare.

4 § Uppgifter om licenshavare, vars licens inte är vilande, innefattande licenshavarens namn och arbetsgivare ska vara offentliga.

Kommentar: Uppgifter om innehavare av vilande licens samt historiska uppgifter om återkallade och förfallna licenser är inte tillgängliga på hemsidan men sparas under viss tid av SwedSec.

5 § Uppgifter om disciplinpåföljd ska sparas i registret i fem år från och med det år disciplinpåföljden beslutades.

6 § Uppgifter om pågående disciplinärenden ska sparas i registret från det att ärendet inleddes fram tills disciplinärendet avslutats.

7 § Uppgifter enligt 5 och 6 §§ är tillgängliga endast för licenshavaren själv och det anslutna företaget där licenshavaren är anställd.

8 § Licenshavare har rätt att få ett utdrag ur registret som visar disciplinpåföljder, pågående disciplinärenden och uppgift om licenshavarens anställning har haft eller inte har haft samband med anmäld överträdelse, eller som visar att några sådana uppgifter inte finns i registret. Licenshavaren kan skriva ut ett sådant utdrag i onlinetjänsten.

Kommentar: Uppgifter om disciplinpåföljder och pågående ärenden i sig är inte sådana känsliga uppgifter eller uppgifter om brott och brottspåföljder vars behandling är särskilt reglerad i personuppgiftslagen, jfr. 13 och 21 §§ personuppgiftslagen (1998:204). Däremot kan uppgifter i vissa beslut från disciplinnämnden vara det. Uppgifterna som ska finnas i registret är enbart uppgifter om vilken disciplinpåföljd som har beslutats, inte skälet till påföljden. Liksom andra personuppgifter måste det finnas ett syfte med registreringen, i detta fall dels att de anslutna företagen ska få kännedom om påföljder och pågående ärenden om personer de avser att anställa, dels att SwedSec ska beakta tidigare disciplinpåföljder vid bedömningen av nya ärenden. Uppgifterna ska inte sparas längre än det är motiverat med hänsyn till syftet och fem år får anses vara en rimlig tid.

16 kap. Ändring av reglerna

Ändring av reglerna

1 § Reglerna fastställs av styrelsen för SwedSec och omprövas, om inte särskilda omständigheter föranleder annat, vid hel- och halvårsskiftet. Beslut om ändring av reglerna tillkännages på SwedSecs hemsida. På hemsidan anges också när en ny version av reglerna träder i kraft.

2 § Inför regeländringar ska SwedSec inhämta synpunkter från de anslutna företagen.

Kommentar: Detta sker normalt genom att föreslagna ändringar skickas ut på remiss till de anslutna företagen i god tid innan de eventuellt antas.

Ikraftträdande och övergångsbestämmelse

Reglerna träder i kraft den 1 januari 2012.

Krav på licens, enligt 3 kap. 1 § 9, för anställd som arbetar med förvaltning av investeringsfonder gäller från och med den 1 januari 2013 för de företag som den 1 januari 2012 är anslutna till SwedSec.

Bilaga

Exempel från disciplinnämndens avgöranden där licensen har återkallats:

- Licenshavare har privat lånat större belopp av kund, 2010:09, 2010:07
- Begärt ersättning för resor m.m. som inte var arbetsrelaterade (fler regelbrott i samma ärende), 2010:07
- Utfört affärer för närstående utan dokumentation av uppdrag m.m., 2009:10, 2009:11, 2009:12, 2009:13, 2003:04
- Genomfört ett stort antal transaktioner utan uppdrag från kund, 2009:4, 2002:02
- Använt betydande belopp från företagets egna konton för egen räkning, 2009:01
- Förändrat uppgifter om depåvärden för flera kunder så att kunderna har missletts, 2007:07
- Överfört medel från kunders konton till sig själv, 2007:02, 2007:01, 2005:01
- Fört över pengar från en kunds konto för likvidhantering för annan kund, 2006:01
- Skrivit kunds namn på kreditkontrakt och utan lov frisläppt säkerheter, 2005:06
- Otillåtet använt handelslager, fingerat transaktioner, brutit mot sekretessregler m.m., 2005:05
- Otillåten kreditgivning, handel utan uppdrag, gynnat viss kund på annan kunds bekostnad m.m. 2005:03
- Handlat diskretionärt utan uppdrag, 2005:02, 2003:07
- Licenshavare som först när transaktionen genomförts beslutat om den skulle bokföras på kund eller på institutet självt, om förlust bokfördes transaktionen på institutet, och vid vinst på kunden, 2004:02
- Genomfört otillåtna transaktioner med kund som bulvan, 2003:05
- Lämnat felaktig information om riskerna med derivataffärer till kunder, tillfällig återkallelse 2003:03
- Handel utan uppdrag, gynnat viss kund på annan kunds bekostnad m.m., 2003:02
- Överskridit sina befogenheter i kreditärende och för att dölja det förfalskat chefens namnteckning, 2002:10
- Otillåtna blankningsaffärer för anhörigs räkning, 2002:08
- Underlät att kontrollera att bandinspelningen fungerade (detta var ett särskilt ansvar för chefen ifråga), 2002:06
- Var delägare i ett bolag som ägnade sig åt värdepappershandel, utan att anmäla affärerna till arbetsgivare, även handel i strid mot korttidshandelsförbudet, tillfällig återkallelse, 2002:03

Exempel på disciplinärenden där licenshavare har meddelats varning:

- Undertecknat blankett om förmånstagareförordnande med kunds namn, 2011:09
- Otillbörlig marknadspåverkan genom s.k. vändningsaffärer och affärer mellan olika depåer men kontrollerade av en och samme förvaltare 2011:05 och 2011:06.
- Rådgivare som mottagit stora penningbelopp från en kund (äldre dam) 2011:04
- Analytiker som vid några tillfällen brutit mot reglerna om anställdas egna affärer (inte fått förhandsgodkännande för två affärer och underlåtit att anmäla sju affärer) 2011:01
- Brister i ordermottagning och dokumentation, lämnat ut konfidentiell information, 2010:06
- Inte använt bandspelartelefon vid ordermottagning, 2010:05
- Undertecknat dokument med kunds namn (med kundens godkännande), 2010:01
- Undertecknat en fullmakt med kundens namn (i tron att det redan fanns en fullmakt som förkommit) 2011:02
- Underlåtit att dokumentera rådgivning, flera tillfällen, 2009:16, 2009:09, 2009:08, 2009:05
- Brott mot enmänadsregeln vid flera tillfällen, 2011:03, 2009:15, 2009:14, 2009:06, 2003:08, 2002:01
- Brutit mot sekretessregeln i samband med ett corporate finance uppdrag, 2009:03
- Lagt order i strid med börsens regler (avvikande kurs), 2008:05

- Använt handelslager som var avsett för kundaffärer för att göra affärer utan kunduppdrag, 2008:04
- Bistått kund med otillåtna överföringar av pengar till utlandet (fler regelbrott i ärendet) 2008:01
- Underlåtit att dokumentera kunduppdrag (fler regelbrott i ärendet), 2007:06
- Genomfört egna affärer, i vissa fall mot kunder, utan förhandsgodkännande och utan anmälan, 2007:05
- Lagt order i stor omfattning som matchas så att han uppträdde som både säljare och köpare i samma avslut på börser, 2006:02
- Underlåtit att anmäla egna affärer (stor omfattning), 2004:01

Exempel på disciplinärenden där licenshavare har meddelats erinran:

- Brutit mot regeln om handelsförbud i moderbolagsaktien under viss period, vid ett tillfälle, 2011:07, 2011:08
- Analytiker som vid två tillfällen handlat aktier innan en rekommendationsförändring av aktien i fråga publicerats, 2010:08
- Hanterat klagomål felaktigt, 2010:02
- Handlat i bolagets aktier vid två tillfällen när sådan handel var förbjuden, 2009:02
- Underlåtit att få arbetsgivares godkännande för externt sidouppdrag, 2008:03
- Handlat för egen räkning i mycket stor omfattning, 2008:02
- Brott mot banksekretessen, 2007:04
- Underlåtit att rapportera misstänkt marknadsmissbruk, 2007:03
- Medverkat till kursmanipulation, skattevändningar, ej uppsåtliga, 2003:01

Exempel på disciplinärenden där disciplinnämnden har avstått från påföljd:

- Vid enstaka tillfälle inte dokumenterat rådgivning, 2010:03