

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2019-05-16
2019:18SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄL**Bakgrund**

Licenshavaren är anställd på avdelningen för Corporate Finance hos ett anslutet företag och innehavare av aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB ("SwedSec").

Företaget har anmält att licenshavaren har underlåtit att omgående rapportera egna transaktioner i finansiella instrument samt ansöka om förhandsbesked innan han genomfört transaktionerna.

Med hänvisning till företagets anmälan har SwedSecs disciplinutskott begärt att disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

Företaget har anfört i huvudsak följande:

Enligt företagets regler ska transaktioner i finansiella instrument rapporteras till företaget omgående, och enligt företagets regler för anställdas egna och närståendes värdepappersaffärer ska anställda inom Corporate Finance ansöka om förhandsgodkännande innan en transaktion genomförs. När licenshavaren var nyanställd skrev han under en bekräftelse avseende regelverket, och det har han gjort varje år därefter. Han har även skriftligen bekräftat att han tagit del av och läst Corporate Finance-avdelningens manual.

Licenshavaren registrerade vid två tillfällen i januari 2019 ett stort antal transaktioner i det system som används för anställda som rapporterar egna värdepappersaffärer. Transaktionerna hade genomförts från och med mitten av juni 2016 och eftersom de inte hade

rapporterats omgående larmade systemet. Inte vid någon av transaktionerna hade licenshavaren ansökt om förhandsgodkännande.

Licenshavaren har enligt företagets bedömning brutit mot såväl externa som interna regler. Såvitt företaget kan bedöma har regelbrotten inte medfört någon direkt ekonomisk skada för företaget eller dess kunder. Särskilt underlåtenheten att ansöka om förhandsgodkännande är emellertid allvarlig för en anställd på avdelningen för Corporate Finance, eftersom det där normalt finns mycket känslig information. Anställdas transaktioner i finansiella instrument kan därför riskera att skada förtroendet för både företaget och värdepappersmarknaden generellt. Företaget anser att regelöverträdelsena är allvarliga.

Licenshavaren har medgett de regelöverträdelser som företaget anmält och anfört i huvudsak följande:

När han insåg att han hade missat att begära förhandsgodkännande för sina transaktioner meddelade han omgående detta till en av de medarbetare som hanterar sådana godkännanden. På dennes inrådan skickade han dagen därefter ett e-postmeddelande till arbetsgruppen som hanterar dessa ärenden med information om misstaget samt en lista på samtliga genomförda transaktioner sedan han började arbeta i företaget. Därefter kontaktades han av företagets compliance-grupp och ett möte hölls där han informerades om att ärendet skulle rapporteras till SwedSec.

De flesta transaktionerna avser köp av aktier i USA, en marknad där den avdelning han arbetar på typiskt sett inte är verksam. Han har varje år skickat in företagets s.k. "Årlig bekräftelse" inklusive de obligatoriska kontoutdragen som visar samtliga genomförda transaktioner för respektive år i enlighet med de interna riktlinjerna. – Han är djupt olycklig över den uppkomna situationen och har haft en mycket jobbig tid sedan han upptäckte sitt misstag.

Överväganden

Ingen av parterna har begärt muntlig förhandling. Disciplinnämnden har tagit del av handlingarna i ärendet.

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

I ärendet är utrett att licenshavaren avseende ett stort antal affärer har underlåtit att i rätt tid anmäla dessa till företaget och att han inte heller har begärt förhandsgodkännande för någon av affärerna. Detta är i strid med företagets interna regler, som grundar sig bl.a. på Svenska Fondhandlareföreningens regler i fråga om egenhandel i finansiella instrument. Reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden och det är därför viktigt att reglerna efterlevs. Företagets regler om

krav på förhandsgodkännande har till syfte att förhindra att anställda för egen vinning utnyttjar konfidentiell information som de kan ha fått tillgång till genom sin tjänst.

I detta fall har enligt företaget stora mängder känslig information funnits på den avdelning inom företaget där licenshavaren arbetade. Licenshavaren har invänt att merparten av de aktuella transaktionerna har avsett aktier i företag i USA, vilket enligt honom är en marknad där hans avdelning normalt inte är verksam. Av utredningen framgår emellertid att ett flertal av transaktionerna har avsett aktier i svenska företag. Det är fråga om upprepade överträdelser under flera års tid. Därtill kommer att licenshavaren felaktigt har intygat att han anmält samtliga värdepappersaffärer. Hans agerande i detta avseende strider mot de grundläggande krav på sanningsenlighet som måste ställas på en licenshavare.

Sammantaget finner disciplinnämnden att licenshavaren har allvarligt åsidosatt vad som ålegat honom i tjänsten. Liksom disciplinutskottet ser nämnden allvarligt på överträdelserna och anser att det i och för sig föreligger grund för återkallelse av licensen.

Av utredningen framgår emellertid, som också utskottet konstaterat, att det inte har varit fråga om medvetna överträdelser från licenshavarens sida; han har inte försökt dölja de aktuella transaktionerna i samband med den årliga rapporteringen och han tog själv kontakt med compliance när han insåg sina överträdelser. Enligt företagets bedömning har transaktionerna inte heller lett till någon ekonomisk skada. Med hänsyn till dessa omständigheter anser disciplinnämnden – om än med tvekan – att påföljden kan stanna vid en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Ann-Christine Lindeblad, bolagsjuristen Mats Beckman, direktören Carl-Johan Högbom, direktören Jack Junel och justitierådet Kristina Ståhl.