

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2019-06-12
2019:20SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄLBakgrund

Licenshavaren är anställd som mäklare hos ett anslutet företag och innehavare av aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB ("SwedSec").

Disciplinnämnden meddelade den 13 mars 2018 (nämndens beslut 2018:08) licenshavaren en varning för att han i två fall vid egenhandel med aktier inte begärt förhandsgodkännande och för att han vid två tillfällen brutit mot företagets s.k. 30-dagarsregel.

Företaget har nu anmält att licenshavaren åter har överträtt företagets interna regler för anställdas egna värdepappersaffärer.

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

Företaget har anfört i huvudsak följande:

Vid en kontroll i mars 2019 har företagets compliance-funktion konstaterat att licenshavaren vid ett tillfälle brutit mot företagets 30-dagarsregel och vid fyra tillfällen överträtt reglerna avseende förhandsgodkännande. Kontrollen avsåg september–december 2018. – I början av november 2018 köpte licenshavaren andelar i en börshandlad fond och 13 dagar senare såldes andelarna. Han har därmed brutit mot företagets 30-dagarsregel. Vidare kunde konstateras att licenshavaren vid fyra olika tillfällen inte hade inhämtat förhandsgodkännande innan handel i fonden. Enligt företagets regler är endast UCITS-klassade fonder undantagna från skyldigheten att inhämta förhandsgodkännande och från kravet på att iaktta 30-dagarsregeln. Den aktuella fonden som licenshavaren handlat i är inte en UCITS-klassad fond.

I april 2018, kort efter att licenshavaren hade meddelats en varning av SwedSecs disciplinnämnd, överträdde han företagets egenhandelsregler igen. Compliance valde då att inte gå vidare med denna överträdelse utan meddelade i stället licenshavaren att man såg allvarligt på regelöverträdelserna. Han uppmanades att noga läsa igenom egenhandelsreglerna och höra av sig till compliance vid eventuella frågor då framtida regelöverträdelser skulle kunna få konsekvenser för hans licens.

Compliance tillhandahåller för samtliga nyanställda vid licenshavarens avdelning obligatorisk utbildning i bl.a. företagets interna regler avseende egenhandel. Licenshavaren deltog vid en sådan utbildning i augusti 2016. Han har också närvarat vid flera utbildningar rörande dessa regler, senast i maj 2018. Utöver utbildning står compliance till förfogande för att besvara anställdas frågor beträffande egenhandelsreglerna. – Licenshavaren har som anställd i företaget en skyldighet att sätta sig in i de regler som är tillämpliga för en anställd i hans position. Compliance har i samband med tidigare överträdelser haft samtal med honom om egenhandelsreglerna och anser att hans medvetenhet kring dessa regler är hög.

Vid utredningen av regelöverträdelserna har inga misstankar uppkommit om lagbrott eller andra överträdelser mot företagets interna regler än de som nämnts. Vidare har varken företaget eller kunder, såvitt går att bedöma, lidit någon ekonomisk skada av licenshavarens agerande.

Licenshavaren har medgett regelöverträdelserna och anfört i huvudsak följande:

Han har agerat i tron att den aktuella fonden var som vilken fond som helst. I de flesta praktiska avseenden är den också det, t.ex. utgörs fonden av en bred sammansättning av aktier, där hans roll som aktiemäklare inte ger honom något informationsövertag. Han har svårt att se hur detta misstag kan inverka menligt på hans arbetsgivares kunders tilltro till hans förmåga att leva upp till de krav som yrket ställer på honom. Han har dock full förståelse för om compliance-funktionen upplever att deras utbildningsinsatser gällande företagets egenhandelsregler i hans fall varit förgäves. Fortsättningsvis kommer han att vara mycket mer uppmärksam på det finstilla i detta snåriga regelverk.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Det är i ärendet utrett att licenshavaren i fyra fall inte har begärt förhandsgodkännande för egna värdepappersaffärer och att han vid ett tillfälle brutit mot företagets 30-dagarsregel. Han har därigenom överträtt företagets interna regler, vilka grundar sig på en EU-förordning (EU 2017/565) och på Svenska Fondhandlareföreningens branschregler rörande egenhandel.

Reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden. Kravet på förhandsgodkännande ger företaget en möjlighet att bedöma eventuella intressekonflikter och att förbjuda handel i syfte att undvika förtroendeskadliga situationer. Det är ostridigt att licenshavaren har tagit del av reglerna och han har inte invänt mot att han har känt till reglernas innebörd och betydelse.

Licenshavaren har nyligen meddelats en varning för liknande överträdelser som de nu aktuella. Mot bakgrund av det samt med hänsyn till vikten av att reglerna om anställdas värdepappersaffärer respekteras, ser disciplinnämnden allvarligt på de aktuella överträdelserna. Nämnden godtar emellertid licenshavarens uppgift om att han trodde att ifrågavarande fond var undantagen från kravet på förhandsgodkännande och förbudet mot korttidshandel samt att överträdelserna därmed berodde på en missuppfattning från hans sida. Nämnden finner därför att disciplinpåföljden kan stanna vid en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Ann-Christine Lindeblad, civilekonomen Ragnar Boman, direktören Carl-Johan Högbom, direktören Kajsa Lindståhl och justitierådet Kristina Ståhl.