

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2020-05-13  
2020:30SwedSec Licensiering AB  
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en erinran.

**SKÄL**Bakgrund

Licenshavaren arbetade vid tiden för de aktuella händelserna som rådgivare hos ett anknutet ombud till ett anslutet företag och var innehavare av aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB ("SwedSec"). Hans licens är numera vilande.

Företaget har anmält att licenshavaren har brutit mot företagets interna regelverk genom att lämna rådgivning om produkter som företaget inte har produktgodkänt.

Med hänvisning till företagets anmälan har SwedSecs disciplinutskott överlämnat ärendet till disciplinnämnden och föreslagit att licenshavaren meddelas en varning.

*Företaget* har anfört i huvudsak följande:

Under hösten 2019 inleddes en utredning av licenshavaren, då affärsvolymen sjunkit kraftigt för honom. Utredningen resulterade i en rekommendation om att han skulle sägas upp som anknutet ombud baserat på att mängden rådgivningar som gjordes i det anvisade dokumentationssystemet kraftigt minskat och att kvaliteten på dokumentationen inte ansågs svara mot företagets krav. Efter att licenshavaren sagts upp som anknutet ombud, men medan uppsägningstiden löpte, fick företaget tips om att han i december 2019 och i januari 2020 bedrivit rådgivning och/eller marknadsföring till kunder avseende produkter som inte godkänts av företaget. Godkända produkter finns inlagda i rådgivningsstödet. Finns produkten inte där ska den inte rekommenderas, eller så kan rådgivaren ansöka om att produkten ska läggas till. Den måste då gå igenom företagets process för

produktgodkännande. Licenshavaren kontaktades genast med uppmaning att omedelbart sluta med denna aktivitet, vilket han också gjorde.

*Licenshavaren* har erkänt att han rekommenderat produkter som företaget inte godkänt. Han har anfört i huvudsak följande: Anledningen till hans agerande var att han hade gamla kunder som hade visat intresse för att investera i en speciell industri. Han ville uppmärksamma på att det fanns ett bolag inom den industrin som sökte kapital och gjorde ett utskick om det. Ingen hann investera innan han drog tillbaka erbjudandet.

### Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Det är genom företagets anmälan och licenshavarens erkännande utrett att han har erbjudit flera av företagets kunder att köpa aktier trots att aktien inte var produktgodkänd av företaget och inte ingick i företagets utbud. Genom agerandet har han brutit mot företagets interna riktlinjer för anknutna ombud samt för produktstyrning. Dessa grundar sig på lag och på föreskrifter från Finansinspektionen.

För att värdepappersinstitut ska kunna uppfylla kraven på att de finansiella instrument som institutet distribuerar är förenliga med kundernas behov, egenskaper och mål är det av stor vikt att reglerna om produktgodkännande följs. Licenshavaren har genom sitt handlande utsatt både företaget och dess kunder för risker och han kan inte undgå en disciplinpåföljd. Det är emellertid fråga om en engångsföreteelse i slutet av licenshavarens uppsägningstid och han återkallade omedelbart rekommendationen efter påpekande från företaget och innan någon investering skedde. Disciplinnämnden finner – med tvekan – att påföljden i detta fall kan stanna vid en erinran.

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 f.d. chefsjuristen Jan Persson.