

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2020-07-01
2020:39SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en erinran.

SKÄLBakgrund

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

Företaget har anmält att licenshavaren underlåtit att rapportera egna transaktioner i finansiella instrument och att han har brutit mot den s.k. enmånadsregeln.

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

Företaget har anfört i huvudsak följande:

Licenshavaren åtog sig den 5 april 2019 skriftligen att följa företagets riktlinjer avseende anställdas egna affärer. När licenshavaren rapporterade sina transaktioner i finansiella instrument noterades att han brutit mot enmånadsregeln. Företaget har kunnat konstatera åtminstone fyra fall där licenshavaren brutit mot enmånadsregeln oavsett hur regeln ska tillämpas beträffande tidigare innehav. – Det framkom även att licenshavaren inte rapporterat vissa transaktioner. Företaget begärde uppgifter om hans aktuella värdepappersinnehav och upptäckte då oförklarade differenser i 49 värdepapper. Trots påstötningar skickade licenshavaren inte in uppgifter om transaktionerna. Det är svårt, och ibland omöjligt, att veta vilka överträdelser som skett före och efter att licenshavaren blev SwedSec-licensierad.

Licenshavaren har anfört i huvudsak följande:

Han har under många år handlat privat med aktier, främst via investeringssparkonto (ISK). Han har flera aktiva ISK. I några av dem har han likadana aktier. Vid försäljning i ett konto kan det vara svårt att följa inköpspris och inköpsdatum då aktien finns i flera ISK.

Beträffande två av de anmälda överträdelserna avseende enmånadsregeln är det riktigt att han delvis utfört transaktioner utan iakttagande av regeln. Han beklagar detta. I de övriga två anmälda fallen såldes aktierna innan 30 dagar förflutit, men under inköpspris, vilket inte utgör regelöverträdelse.

Företaget har redovisat ett antal aktier som han ägt och sålt innan han blev licenshavare. De 49 affärerna är gjorda mellan det datum som företaget fick tillstånd att bedriva värdepappersrörelse och fram till den dagen han blev licenshavare. Tre av aktierna som köptes innan han blev licenshavare såldes i januari 2020 och redovisades då.

Han har sedan han blev licenshavare gjort aktieaffärer i fem olika ISK och har alltid redovisat sina aktieaffärer inom sju dagar. Han äger idag endast en aktie och kommer nu endast använda ett ISK och redovisa aktieaffärer som tidigare inom en vecka, alternativt endast köpa aktiefonder.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Företaget har anmält överträdelser av den s.k. enmånadsregeln i fyra fall. Av utredningen framgår att licenshavaren, som han erkänt, i två fall har delvis brutit mot enmånadsregeln. Agerandet är i strid med företagets interna regler, som utgörs av Svenska Fondhandlareföreningens regler rörande anställdas egna värdepappersaffärer, och har stöd i kommissionens delegerade förordning EU 2017/565.

Företaget har vidare anmält att licenshavaren inte har rapporterat vissa transaktioner i finansiella instrument. Mot licenshavarens uppgifter är det inte visat att han brutit i rapporteringsskyldigheten i tiden efter det han blev licenshavare. Endast regelöverträdelser som begåtts under den tid licenshavaren var licenshavare kan prövas inom ramen för SwedSecs disciplinära förfarande. Därmed kan företagets anmälan i denna del inte ligga till grund för någon disciplinpåföljd.

Sammanfattningsvis har licenshavaren brutit mot enmånadsregeln i två fall. I linje med disciplinnämndens praxis bör påföljden bestämmas till en erinran.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

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