

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2020-09-08
2020:50SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄLBakgrund

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

Företaget har anmält att licenshavaren har underlåtit att rapportera egna transaktioner i finansiella instrument samt gjort felaktiga registreringar i företagets system för rapportering av egna affärer.

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:

Licenshavaren har underlåtit att rapportera 44 transaktioner under perioden juni 2019 till januari 2020. När han ombads att rätta till sitt agerande gjorde han det på ett sätt som inte följer de krav som gäller för registrering i företagets system. Företagets utredning visar också att ytterligare några transaktioner registrerats med felaktigt affärsdatum och ytterligare några med felaktig kurs. Majoriteten av de kontrollerade transaktionerna har felaktigt likvidbelopp.

Som specialist och säljare av företagets tjänster inom likviditetsgaranti och uppdragsanalys mot företag är licenshavaren väl insatt i det finansiella regelverket. Han bör följaktligen ha mycket god kännedom om tillämpliga regelverk och företagets interna rutiner. Genom att underlåta att registrera 44 transaktioner och i övrigt göra en stor mängd felaktiga registre-

ringar har han på ett allvarligt sätt brutit mot företagets interna regelverk, Svenska Fondhandlareföreningens regler samt därmed mot SwedSecs regelverk.

I mitten av januari 2020 larmade företagets system för att något var fel i licenshavarens depåer. En initial utredning genomfördes då av företagets kontrollfunktion. Utredningen visade att licenshavaren enligt systemet låg kort (på minus) i 19 olika innehav av värdepapper. Licenshavaren uppgav att det skett en felaktig registrering och att innehaven inte var korta. Företaget uppmanade licenshavaren att korrigera innehaven, varpå licenshavaren genomförde en rad ytterligare felaktiga registreringar i systemet. Om det finns uteblivna eller felaktiga registreringar i systemet kan företaget inte säkerställa en korrekt beräkning av sen registrering och inte heller följa upp eventuella överträdelser av den s.k. enmånadsregeln. Företagets utredning har begränsats till de transaktioner som ingått i de korta positionerna som upptäcktes i mitten av januari då utredningen påbörjades. Företaget utesluter inte att ytterligare överträdelser skulle upptäckas om samtliga transaktioner skulle gås igenom. Men företaget har, på grund av den omfattande tid som skulle behöva läggas ner, inte möjlighet att genomföra ytterligare utredning.

Det rör sig om en stor mängd regelöverträdelser. När företaget konfronterat licenshavaren har han inte kunnat ge något bra svar. Även om han sannolikt inte har uppsåt att kringgå regelverket uppvisar han en avsaknad av respekt och förståelse för varför det är viktigt att följa det. Varje anställd gör årligen ett godkännande av informationen i systemet, vilket inbegriper att den anställde bekräftar att denne har registrerat sina egna affärer korrekt och att samtliga transaktioner finns med i systemet. Licenshavaren har godkänt sina registreringar så sent som den 27 januari 2020. När detta godkännande lämnades var informationen i systemet alltså till stor del felaktig.

Företaget ser mycket allvarligt på den stora mängden regelöverträdelser. Licenshavaren har varit anställd i mindre än ett års tid och har redan brutit mot tillämpliga regelverk vid en stor mängd tillfällen, trots att han erhållit utbildning och genomgång av de regler som gäller för anställdas handel med värdepapper inom företaget. Företaget har därför valt att gå vidare med ett varsel om uppsägning på grund av personliga skäl.

Licenshavaren har medgett att han inte rapporterat vissa av sina egna affärer och att det förekommit brister i den rapportering han gjort. Han har förnekat att det skett medvetet och förklarat att det handlat om misstag. Han har via sitt ombud anfört i huvudsak följande:

Han fick en kort men, som det i efterhand visat sig, otillräcklig introduktion i det aktuella systemet när han anställdes i företaget våren 2019. Han har gjort många egna affärer under sin anställning och enligt bästa förmåga registrerat dem på korrekt sätt. Det är riktigt att han i början av 2020 fick signaler om att han "legat kort" i vissa innehav och att vissa affärer inte registrerats korrekt. Han medger att han av misstag inte registrerat vissa av affärerna. Vissa affärer har han, möjligen felaktigt, lagt ihop till en affär och således en registrering. Det stämmer inte att han "legat kort" i någon affär även om systemet kan ha utvisat det. När de

felaktiga registreringarna upptäcktes fick han stöd från arbetsgivaren att rätta till misstagen. Företagets uppfattning att han inte brytt sig om regelverket stämmer inte. Han har efter bästa förmåga och utifrån de instruktioner han fått försökt att efterleva företagets regelverk för registrering av egna affärer.

Bristerna handlar om felaktiga registreringar av egna affärer, inte om företagets eller någon kunds pengar. Transaktionerna strider inte mot den s.k. enmånadsregeln och han har aldrig "legat kort" i något innehav. Varken någon kund eller företaget har lidit ekonomisk skada på grund av det inträffade och han har inte haft någon vinning av agerandet. Han är helt införstådd med vikten av att registrera egna affärer och är numera helt införstådd med hur det ska göras. Skulle han hamna i en liknande situation framöver där han har att registrera egna affärer kommer det ske med största noggrannhet. Han har efter överenskommelse med företaget avslutat sin anställning.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Genom företagets och licenshavarens uppgifter är det utrett att han brutit mot företagets interna regler genom att vid 44 tillfällen ha underlåtit att rapportera egna värdepappersaffärer. Det framgår av utredningen att han har upplysts om sin skyldighet att rapportera sina transaktioner i finansiella instrument. Det är vidare utrett att licenshavaren i företagets system för rapportering av egna affärer angett felaktiga uppgifter om bl.a. affärsdatum, köpkurser och likvidbelopp i samband med rapporteringen av ett flertal transaktioner. De lämnade uppgifterna tillåter emellertid inte slutsatsen att felaktigheterna skett uppsåtligen.

Genom sitt agerande har licenshavaren brutit mot företagets interna regler avseende anställdas egna affärer, vilka har stöd i kommissionens delegerade förordning EU 2017/565 och i Svenska Fondhandlareföreningens regler om affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda m.m. Reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden. Med hänsyn till vikten av att dessa regler respekteras och till att det är fråga om upprepade överträdelser ser disciplinnämnden allvarligt på det inträffade. Disciplinnämnden finner emellertid, med viss tvekan, att påföljden kan stanna vid en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Ann-Christine Lindeblad, justitierådet Petter Asp, civilekonomen Ragnar Boman, direktören Kajsa Lindståhl och f.d. chefsjuristen Jan Persson.