

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2021-07-01
2021:23SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en erinran.

SKÄLBakgrund

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

Företaget har anmält att licenshavaren har överträtt externa och interna regler genom att inte hantera insiderinformation korrekt, vilket medfört att informationen kommit obehöriga tillhanda.

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:

Genom en intern utredning inom företaget har det framkommit att licenshavaren haft insiderinformation som han inte hanterat i linje med externa och interna regler. Insiderinformationen gällde ett projekt som omfattade en börsnoterad kunds försäljning av ett dotterbolag, en händelse som förmodades inverka på det säljande bolagets aktiekurs. Under ett avdelningsmöte uppmanade och förmådde licenshavaren, i sin roll som gruppchef, en kollega som var ansvarig för kunden att dela med sig av nyheten att kundens försäljning av dotterbolaget troligen skulle bli av. Nyheten delades under avdelningsmötet trots att de anställda som deltog inte hade behov av informationen för fullgörande av sin tjänst. Anställda i företaget som tar del av insiderinformation får referera till pågående projekt enbart genom de kodnamn som projekten tilldelats. I förevarande fall har dock i vart fall en kollega, genom vad som sades på avdelningsmötet, kunnat urskilja vilken kund projektet

gällt. De anställda som deltog i mötet upptogs inte i företagets insiderlista efter att nyheten delades. Som en följd av att insiderinformationen inte hanterats i linje med externa och interna regler, har informationen kommit till obehöriga parter kännedom.

Alla företagets medarbetare har en skyldighet att efterleva externa och interna regelverk. Av företagets interna regler framgår att alla former av marknadsmissbruk är förbjudna och att insiderinformation ska behandlas strikt konfidentiellt samt att insiderinformation inte får delas med personer som inte har behov av informationen i fullgörandet av sin tjänst. De anställda som får del av insiderinformation ska vidare upptas i företagets insiderlista.

Varje år genomför företagets medarbetare en obligatorisk utbildning inom området marknadsmissbruk. Licenshavaren har genomfört utbildningen på avancerad nivå, vilken bland annat tar upp hur insiderinformation ska hanteras. Det står klart för företaget att licenshavaren har känt till att insiderinformation ska hanteras strikt konfidentiellt. Efter genomgång av det interna utredningsmaterialet föreligger ingen misstanke om att han agerat med uppsåt. Han har inte haft någon egen vinning av det inträffade och företaget har, trots det inträffade, fortsatt förtroende för honom. Överträdelsen synes ha skett av oaktsamhet och risken att det ska inträffa igen är liten.

Licenshavaren har anfört i huvudsak följande:

Han har inte nämnt det aktuella bolaget vid namn. Det aktuella mötet var inte ett möte med agenda, presentationer eller liknande. Det var ett frukostmöte, sista dagen inför jul- och nyårsledighet. Det bjöds på julfrukost och han delade bl.a. ut en mindre julgåva och tackade för ett fint år. I samband med detta kan han ha avslutat med att säga något i stil med ”och kontorets julklapp kommer väl också inom kort” och vänt sig till kundansvarig för bolaget i fråga. Den kundansvarige har tagit vid och förtydligat påståendet. Han kan inte påminna sig att den kundansvarige nämnt bolaget vid namn, men uppenbarligen har tillräckligt med information kommit ur ordväxlingen för att kunna härledas till bolaget. Det var inte hans avsikt att på något sätt uppmana eller uppmuntra till regelbrott eller avslöjande av information och inte heller ge sig själv eller någon annan möjlighet till att få ekonomisk vinning av informationen.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Enligt artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk föreligger det ett olagligt röjande av insiderinformation när en person förfogar över insiderinformation och röjer informationen till en annan person, om inte röjandet sker som ett normalt led i fullgörande av tjänst, verksamhet eller åligganden. I

artikel 14 finns förbud mot att röja insiderinformation. Av företagets interna regler framgår att alla former av marknadsmissbruk är förbjudna och att insiderinformation ska behandlas strikt konfidentiellt samt inte delas med personer som inte har behov av informationen i fullgörandet av sin tjänst. Vidare framgår att anställda som fått del av insiderinformation ska upptas i företagets insiderförteckning.

I ärendet är genom företagets och licenshavarens uppgifter klarlagt att insiderinformation om en pågående affär delades med kollegor på ett möte som licenshavaren som chef ansvarade för. Det framgår vidare att han, i vart fall indirekt, vid mötet uppmanade en kollega, som var kundansvarig för det bolag som affären gällde, att dela information om affären. Oavsett om bolaget namngavs eller inte har informationen uppenbarligen varit sådan att kollegorna, som inte var upptagna i insiderförteckningen, kunnat förstå vilket bolag det handlade om. Informationen var inte nödvändig för fullgörande av tjänst eller liknande.

Genom sitt uttalande vid mötet har licenshavaren medverkat till att insiderinformation har delats i strid med företagets interna regler, vilka grundar sig på bl.a. EU:s marknadsmissbruksförordning. Obehörigt röjande av insiderinformation riskerar att skada inblandade parter och förtroendet för finansmarknaden. Det finns därför all anledning att se allvarligt på licenshavarens överträdelse. Det framgår emellertid att han agerat av oaktsamhet och att risken för att något liknande ska hända igen är liten. Disciplinnämnden finner därför, om än 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 Jack Junel, f.d. chefsjuristen Jan Persson och justitierådet Kristina Ståhl.