

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2021-07-01
2021:24SwedSec 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 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. Licenshavaren var ansvarig för kunden. På uppmaning av dåvarande gruppchef delade licenshavaren under ett avdelningsmöte med sig av nyheten att kundens försäljning av dotterbolaget troligen skulle bli av. De anställda som deltog i mötet hade inte 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

avdelningsmötet 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.

Licenshavaren har med anledning av händelsen erhållit en varning. 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:

Företaget fick i uppdrag att sälja ett av hans kundföretags dotterbolag. I samband med att ärendet etablerades aktiverades en insiderlista som han, hans chef och ytterligare en person noterades på. Vid ett gruppmöte visade hans chef gruppens pågående affärer. Hans chef insåg inte att när denne via sin dator visade de potentiella affärerna så syntes alla bolag, alltså även de där chefen var insider. Gruppen kunde utan svårighet förstå vilket bolag det handlade om.

Han har svaga minnesbilder av vad som hände på gruppens morgonmöte, men han har inte anledning att misstro det hans kollegor har uppgett under företagets utredning. Enligt kollegorna ska han ha sagt till gruppen att den aktuella affären äntligen skulle komma att signeras. Att det sannolikt fanns en tro/vetskap om vilket bolag det gällde innebär inte att någon hade information om vad affären innebar och dess storlek.

Han har arbetat mycket länge i företaget. Med den kunskap han har i dag var detta hans livs största misstag som han bittert har ångrat sedan han blev varse vad det ledde till. Han vill dock understryka att han blev ombedd av sin chef att dela informationen med gruppen.

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.

Av företagets och licenshavarens uppgifter framgår att han på ett möte upplyste sina kollegor om att en pågående affär äntligen var klar. 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 delat insiderinformation 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 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.