

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2023-12-19
2023:42Swedsec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄL**Bakgrund**

Licenshavaren var vid tiden för de anmälda överträdelserna anställd som chef inom affärsområdet förmögenhetsförvaltning hos ett anslutet företag och innehavare av licens hos Swedsec Licensiering AB (Swedsec).

Företaget har anmält att licenshavaren återkommande har överträtt företagets regler om rapportering av anställdas egna affärer.

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

Företagets anmälan

Företaget har anfört i huvudsak följande.

Under perioden 2020–2022 har licenshavaren vid sju tillfällen anmält sina transaktioner efter de tre dagar som företagets regler föreskriver. Under 2023 har licenshavaren hittills varit försenad ytterligare fyra gånger varav en av gångerna avser försening med att skicka in årssammanställningen av affärer utförda under 2022. De tillfällen som företaget har registrerat omfattar flera transaktioner per tillfälle då licenshavaren bedriver omfattande handel med värdepapper.

I de tio stickprov som togs för 2022 med kommentaren ”manuellt courtage” framgick att sex transaktioner skilde sig från värdena i årssammandraget. Utöver det fann företagets handläggare ytterligare två avvikelser i belopp.

Företaget har varit tydlig med att det inte är tillåtet att uppskatta värden som läggs in i systemet utan att värdena måste motsvara avräkningsnotan. Det nya systemet för registrering av anställdas egna affärer infördes för några år sedan och det pågick en löpande

kommunikation med anställda om hur affärerna ska registreras i systemet. Att det är avräkningsnotans värden som ska registreras ingick i den typen av kommunikation.

Antalet transaktioner som licenshavaren utför årligen och det faktum att hen är chef för företagets mäklaravdelning ökar kravet både på företaget vad gäller kontrollerna och på licenshavaren själv vad gäller regelefterlevnad.

Licenshavaren fick en arbetsrättslig erinran 2019 som avsåg perioden 2017–2018. Erinran visar på försening av registrering av transaktioner på upp till fyra månader. Licenshavaren har både 2022 och 2023 fått upprepade muntliga påminnelser om att efterleva företagets regler om anställdas egna affärer med information om att ärendet kommer föras vidare internt och att en Swedsec-anmälan kommer att upprättas. Trots detta har beteendet upprepats. Ytterligare en erinran lämnades till licenshavaren i juli 2023 och licenshavaren har i samband med det även blivit avstängd från handel i sex månader (enbart köptransaktioner).

Licenshavarens inställning

Licenshavaren har anfört i huvudsak följande.

Licenshavaren medger att hen har rapporterat några transaktioner och en årssammanställning för sent. Det har dock rört sig om misstag vid ett fåtal tillfällen. Samtliga tio transaktioner som har anmälts för sent har anmälts av licenshavaren på eget initiativ. Det har varit fråga om att ha missat inrapportering vid enstaka tillfällen (med flera transaktioner samma dag) och inte att konsekvent över tid vara försenad. Den försenade registreringen av årssammanställningen berodde på en teknisk miss från licenshavarens sida.

De av företaget anmälda skillnaderna i rapportering av courtage har rört små belopp och har berott på att licenshavaren inte kunnat få notor samma dag från transaktionsbolaget. Det har handlat om ett felaktigt beräknat courtage i totalkostnaden och har rört sig om ett marginellt fel sett till totalbeloppet. Inte heller i detta avseende har agerandet från licenshavarens sida grundat sig i en vilja att uppsåtligen kringgå regelverket, utan i en vilja och ambition att beräkna courtaget så väl som möjligt.

Företaget har i sin policy för anställdas egna affärer skrivit ”avräkningsnota eller liknande”. De transaktioner som haft beräknat courtage har särskilt märkts med ”manuellt courtage”. Licenshavaren har använt det underlag som hen hade framför sig efter exekverad affär och har därefter beräknat courtaget efter bästa förmåga. Underlaget från mäklaren samt beräkningen av courtaget faller in under ”likande” och har således varit i enlighet med policyn.

Sammanfattningsvis vill licenshavaren framhålla att hen är ångerfull och har full förståelse för överträdelseernas allvarlighet. Men med det sagt är det viktigt att poängtera att det är väldigt få och marginella överträdelser sett till helheten.

Överväganden

Av företagets anmälan och det som licenshavaren själv har uppgett framgår att licenshavaren vid upprepade tillfällen och trots påpekanden och påminnelser har underlåtit att rapportera sin egenhandel i enlighet med företagets regler. Licenshavaren har både rapporterat för sent

och rapporterat in felaktiga värden. 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 Föreningen Svensk Värdepappersmarknads 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. Licenshavaren har invänt att det har rört sig om marginella fel och obetydliga belopp. Även med beaktande av detta finner disciplinnämnden dock – med hänsyn till att licenshavaren som chef har ett särskilt ansvar för att reglerna följs, att det är fråga om mer än enstaka överträdelser samt att dessa inte kan anses ha berott på rena misstag från licenshavarens sida – att licenshavaren inte kan undgå en disciplinpåföljd för sitt agerande. Liksom disciplinutskottet anser nämnden att påföljden bör bestämmas till en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Kristina Ståhl

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Kristina Ståhl, bolagsjuristen Mats Beckman, f.d. börschefen Carl Johan Högbom, direktören Jack Junel och f.d. chefsjuristen Jan Persson.