

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2018-03-15
2018:10SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄLBakgrund

Licenshavaren är anställd som rådgivare hos ett anslutet företags anknutna ombud och har aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB (SwedSec).

Företaget har anmält att licenshavaren har brutit mot företagets regler för anställdas egna värdepappersaffärer.

Med hänvisning till företagets anmälan har SwedSec begärt att disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

Företaget har anfört i huvudsak följande:

Företaget utför årligen kontroller av att företagets anställda samt anställda hos anknutna ombud följer företagets interna regler avseende anställdas egna affärer. Vid kontroll av licenshavarens årliga rapportering av affärer utförda under 2016 upptäcktes att han i 23 fall brutit mot förbudet mot korttidshandel, den s.k. enmånadsregeln. Det har varit en omfattande handel med finansiella instrument och en särskild ordning har upprättats för att följa hans transaktioner. – Licenshavaren delgavs information om de överträdelser som upptäckts, bl.a. vid ett möte i september 2017. Han medgav då att han haft kännedom om förbudet mot korttidshandel och att han trots sig ha följt regelverket, men att han inte varit säker på hur enmånadsregeln skulle tolkas med avseende på beräkning av om vinst uppkommit eller inte. Detta gick grundligt igenom under mötet så att licenshavaren nu förstår hur enmånadsregeln ska tolkas. Vid mötet uppgav också licenshavaren att han varit utsatt för stress och haft mycket att hantera i det bolag han själv driver.

Licenshavaren har varit rådgivare som anknuten ombud sedan maj 2013 och företaget har tidigare inte haft anledning att ifrågasätta hans lämplighet som rådgivare eller hans ambition att efterleva interna riktlinjer och regelverken på värdepappersmarknaden i övrigt. Företaget kan konstatera att licenshavarens samlade investeringar medfört en förlust för honom. Företaget har ingen anledning att misstänka uppsåt från licenshavarens sida, och sett till hans totala antal transaktioner har det varit fråga om en liten del där han inte följt enmånadsregeln.

Licenshavaren har erkänt att han gjort sig skyldig till regelöverträdelse och har anfört i huvudsak följande:

Den höga aktiviteten med värdepapper har inte berikat honom. Han är helt överens med företaget om tolkningen och tillämpningen av enmånadsregeln och han kommer att följa upp detta för att tillämpa regeln på ett korrekt sätt. Han fick vid ett möte med företaget, som präglades av öppenhet, flera kloka råd och är numera mer insiktsfull varför företaget måste agera på ett visst sätt. Vid mötet framförde han några åtgärdsförslag. Han anser bl.a. att företaget behöver återkoppla betydligt snabbare efter att han rapporterat sina affärer.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden. I ärendet är utrett att licenshavaren avseende 23 värdepappersaffärer har överträtt företagets interna regler avseende enmånadsregeln. Genom sitt agerande har licenshavaren åsidosatt vad som ålegat honom i tjänsten och det har varit fråga om upprepade överträdelser. Disciplinnämnden finner vid en samlad bedömning att licenshavaren ska meddelas en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Ann-Christine Lindeblad, civilekonomen Ragnar Boman och direktören Kajsa Lindståhl.