

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT  
2009:12

2009-09-22

SwedSec AB  
Licenshavaren

Licenshavaren anställdes i juli 2006 som mäklare till ett av SwedSecs anslutna institut. Anställningen upphörde den 22 december 2008. Han licensierades hos SwedSec den 14 juni 2004.

Institutet har den 24 oktober 2008 underrättat SwedSec att Licenshavaren handlat på ett sådant sätt att bolaget har skälig anledning att anta att agerandet kan medföra disciplinpåföljd enligt SwedSecs Regelverk. Med hänvisning till företagets anmälan har SwedSec hemställt att Licenshavaren åläggs disciplinpåföljd.

Licenshavaren, som i ärendet företräts av advokaten Toivo Öhman, har bestritt att han har gjort sig skyldig till någonting som kan föranleda disciplinpåföljd.

Muntlig förhandling har inte begärts. Disciplinnämnden har tagit del av handlingarna i ärendet.

---

I ärendet är utrett att Licenshavaren på arbetstid under år 2008 för sin sambos och sina föräldrars räkning lagt in ett stort antal order, främst på moderns depå. Han hade ingen skriftlig fullmakt från dem, och inte heller fanns någon dokumentation eller inspelade telefonsamtal avseende dessa order. Själva orderläggningen tillgick så att Licenshavaren från sin dator på arbetsplatsen med användande av moderns användarnamn och lösenord lade order i marknaden. Förfarandet hade han inte tillämpat beträffande andra kunder än de anhöriga.

I en fördjupad utredning föranledd av synpunkter från Licenshavarens sida har framkommit att den handel som ägt rum på föräldrarnas depåer under perioden den 26 november 2007 - den 23 oktober 2008 omfattat sammanlagt 2 086 delavslut gjorts.

I Institutets personalhandbok (under punkt 5 Etiska regler) anges att en arbetstagare inte själv får handlägga affär där han själv eller närstående är part och i bolagets Intressekonfliktpolicy (under punkt 4.1) anges att identifiering och rapportering av faktiska eller potentiella intressekonflikter är alla anställdas ansvar. Licenshavaren har invänt att "föräldrar" inte ingår i kretsen av "närstående" och att han därför inte varit jävig att handlägga deras affärer.

Svenska Fondhandlareföreningen har antagit regler om affärer med finansiella instrument och valuta m m gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i värdepappersinstitut samt deras närstående. Enligt dessa regler är den som är anställd eller har uppdrag i ett värdepappersinstitut skyldig att till arbetsgivaren anmäla närståendes värdepappersaffärer.

Från anmälningsskyldigheten finns vissa undantag, däribland för det fallet att den anställda eller uppdragstagaren inte själv medverkat i den närståendes affärer. Med närstående avses enligt definitionen i dessa regler ”make/maka, sambo, registrerad partner eller omyndigt barn, vilket står under den anställdes vårdnad”.

SwedSec har hävdad att begreppet närstående har en vidare syftning i Institutets regelverk än i Fondhandlareföreningens regler. De båda regelverken får dock antas ha i huvudsak samma syfte. Nämnden beaktar vidare att det i Institutets regler saknas definition av begreppet närstående. Vid detta förhållande – och då Fondhandlareföreningens regler uppenbart tillkommit i samma syfte som Institutets – finner nämnden att det inte bör läggas Licenshavaren till last att han inte ansett föräldrarna inbegripna i Institutets regler.

Att Licenshavarens sambo var närstående är dock uppenbart. Som SwedSec framhållit får det anses att det uppkom en intressekonflikt för Licenshavaren även i samband med att han utförde affärer för föräldrarnas räkning. Med hänsyn till den betoning i institutets regler som har gjorts av ansvaret för att rapportera och identifiera intressekonflikter anser nämnden att Licenshavaren med överordnad chef eller compliance-enheten borde ha diskuterat lämpligheten av att vara mäklare för föräldrarnas räkning. Hans underlåtenhet i detta avseende kan inte undgå att påverka synen på vad som i övrigt ligger honom till last.

Enligt Institutets interna regler (punkterna 5 och 6 Arbetsrutiner Mäklargruppen) kan orderläggning ske på två sätt, antingen av kunden själv via bolagets orderläggningssida på internet eller via bandad telefonkontakt med företagets mäklare. Licenshavaren har vidgått att han i stället tagit emot de aktuella uppdragen på sin mobil eller vid personliga sammanträffanden och därefter med användande moderns användarnamn och lösenord från sin tjänstedator verkställt orderläggningen. Nämnden finner därigenom klarlagt att hans agerande inte stått i överensstämmelse med det interna regelverket.

Licenshavarens handel för sambons och föräldrarnas räkning har varit av mycket betydande omfattning, pågått under lång tid och varit upplagd på ett systematiskt sätt. Hans förfarande har gett en missvisande bild av hur transaktionerna tillkommit och försvårat en efterhandsbedömning av dessa.

Med hänsyn till nämnda förhållanden och till den betydelse dokumentation av uppdrag och likabehandling av kunder tillmätts inom värdepappershandeln, måste Licenshavarens agerande bedömas som mycket allvarligt. Disciplinnämnden finner vid detta förhållande att den för honom utfärdade licensen bör återkallas.

Disciplinnämnden återkallar den för Licenshavaren utfärdade licensen.

På disciplinnämndens vägnar

Johan Munck

I nämndens avgörande har deltagit justitierådet Johan Munck, justitierådet Marianne Lundius, professor emerita Madeleine Leijonhufvud, civilekonomen Ragnar Boman och direktören Carl-Johan Högbom. Enhälligt.