

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT
2003:08

2003-12-02

SwedSec AB

Licenshavaren

Licenshavaren, registrerades som licenshavare av SwedSec den 19 november 2001 efter en den 29 oktober 2001 dagtecknad ansökan. Vid den tid som är aktuell i ärendet arbetade licenshavaren i ett institut som aktiemäklare.

Institutet har den 28 augusti 2003 anmält att licenshavaren den 18 samma månad skilts från sin tjänst på grund av att licenshavaren brutit dels mot NBK:s rekommendation angående återköp av egna aktier, dels också mot Svenska Fondhandlareföreningens rekommendation angående anställdas egna värdepappersaffärer.

Licenshavaren har inte låtit sig avhöra till SwedSec eller till disciplinnämnden men har på den av institutet gjorda anmälan erkänt att licenshavaren förfarit på det sätt bolaget angivit.

Enligt punkt 6 i Näringslivets Börskommittés regler om köp och försäljning av egna aktier får – med undantag för s.k. blockaffärer - ett aktiemarknadsbolags förvärv av egna aktier under en dag uppgå till högst 25 % av den genomsnittliga dagsomsättningen under de fyra kalenderveckor som närmast föregått den vecka under vilket köpet ägt rum. I bestämmelsen sägs vidare att köp som ett mäklarföretag har ackumulerat från olika säljare för att överlåta till bolaget inte räknas som blockaffär med mindre än att varje enskild affär uppfyller de storlekskrav som gäller för blockaffärer.

Av utredningen framgår att licenshavaren vid genomförande av återköp för en kunds räkning under samma dag rapporterat återköp från tre olika säljare som översteg den tillåtna dagsvolymen men inte nådde upp till den föreskrivna blockgränsen. Licenshavaren har härigenom medverkat till en överträdelse av Näringslivets Börskommittés regler om köp och försäljning av egna aktier. Även om dessa regler vid den aktuella tiden betecknades som rekommendation måste de anses ha tillhört de regler som branschen tillämpat. Licenshavaren har därmed överträtt även SwedSecs regelverk.

Licenshavaren har vidare erkänt att han haft en överenskommelse med en kund som innebar att han gjort ett tusental affärer för egen räkning där transaktionerna skett i kundens namn och över kundens depå hos institutet. Transaktionerna, som i huvudsak skett under perioden sommaren 2002 till augusti 2003, hade inte anmälts till institutet. Av transaktionerna har ett betydande antal varit s.k. korttidsaffärer, där innehavstiden varit kortare än en månad. Licenshavaren har även under 2003 gjort ett antal korttidsaffärer i eget namn och över egen depå. Licenshavarens handlande har i denna del inneburit att han brutit mot punkt 3.2 och

3.10 i Svenska Fondhandlareföreningens regler om affärer med finansiella instrument m.m. gjorda för egen räkning av anställda. Genom korttidsaffärerna har licenshavaren även brutit mot punkt 3.1 i nämnda regler. Licenshavarens förfarande har vidare inneburit att licenshavaren brutit mot institutets interna regelverk om anmälningsskyldighet för eget värdepappersinnehav och förändringar i detta, om förbud mot att handlägga egna affärer och om förbud mot korttidsaffärer. Licenshavarens erkännande stöds av omständigheterna.

Den senare överträdelsen är av så allvarlig art att licenshavarens licens 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, direktören Hans Mertzig, civilekonomen Ragnar Boman och förutvarande marknadsövervakningschefen Hans Edenhammar. Enhälligt.