

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT
2009:11

2009-09-22

SwedSec AB
Licenshavaren

Licenshavaren anställdes i april 2007 som mäklare till ett av SwedSecs anslutna institut. Anställningen upphörde den 20 februari 2009. Han licensierades hos SwedSec den 18 januari 2002.

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 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 under perioden maj – oktober 2008 på arbetstid lagt ett stort antal ordrar avseende två depåer, tillhörande hans system. Han hade ingen skriftlig fullmakt från systemen, och inte heller fanns någon dokumentation eller inspelade telefonsamtal avseende uppdragen. Själva orderläggningen hade tillgått så att Licenshavaren från sin dator på arbetsplatsen med användande av systemens användarnamn och lösenord lagt ordrar i marknaden. Detta förfarande hade han enligt egen uppgift – med ett undantag – bara tillämpat för systemens affärer.

I en fördjupad utredning föranledd av synpunkter från Licenshavarens sida har framkommit att handeln på en av systemens depåer under perioden den 22 mars 2007- den 22 oktober 2008 omfattat sammanlagt 2 243 delavslut.

I Institutets personalhandbok (under punkt 5 Etiska regler) anges att en arbetstagare inte själv får handlägga affär där han själv eller närstående är part. I bolagets Intressekonfliktpolicy (under punkt 4.1) anges att identifiering och rapportering av faktiska eller potentiella intressekonflikter är alla anställdas ansvar. Som SwedSec framhållit får det anses att det uppkom en intressekonflikt för Licenshavaren i samband med att han utförde affärer för sin systems 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 systemen. 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 systemens 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 på systemens depåer 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 tillmäts 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.