

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2018-06-26
2018:25SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en erinran.

SKÄLBakgrund

Licenshavaren är anställd som chef för kapitalförvaltningen hos ett anslutet företag och är innehavare av aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB ("SwedSec").

Företaget har anmält att licenshavaren har överträtt företagets regler för personalens egna och närståendes affärer.

Med hänvisning till företagets anmälan har SwedSecs disciplinutskott begärt att disciplinnämnden meddelar licenshavaren en erinran.

Företaget har anfört i huvudsak följande:

Enligt företagets regler är anställda skyldiga att anmäla sina värdepappersaffärer till företaget inom viss tid. Därutöver måste godkännande från företagets verkställande direktör inhämtas innan någon transaktion i finansiella instrument genomförs. Under 2017 och 2018 har licenshavaren underlåtit att rapportera två aktieaffärer för ett omyndigt barns räkning och en aktieaffär för egen räkning. Därutöver har han 2017 underlåtit att anmäla köp av andelar i fyra olika ETF:er. Han har inte heller begärt förhandsgodkännande för någon av transaktionerna.

Licenshavaren har fått del av företagets regler när anställningen påbörjades och i samband med personalutbildningar. Reglerna finns dessutom tillgängliga för var och en på arbetsplatsen och licenshavaren har skriftligen intygat att han har tagit del av dem.

Licenshavaren har anfört i huvudsak följande:

Överträdelserna har berott på förbiseenden. Beträffande aktieaffärerna var reglerna hos hans tidigare arbetsgivare utformade så att förhandsgodkännande inte krävdes för poster under 10 000 kr och han har felaktigt förutsatt att detta även gällde hos företaget. Beträffande ETF-transaktionerna har han felaktigt utgått från att de, liksom andra fonder, var undantagna.

Överväganden

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

Disciplinnämnden gör följande bedömning.

Genom företagets uppgifter och licenshavarens erkännande är det utrett att han avseende sju affärer, underlåtit att följa företagets interna regler genom att inte i rätt tid anmäla affärerna till företaget, och han har inte begärt förhandsgodkännande för någon av affärerna.

Enligt företagets regler är syftet med förhandsgodkännande att stämna av transaktioner mot en lista där bolag som för tillfället inte är tillåtna för handel finns upptagna. ETF-transaktioner omfattas i och för sig av kravet på förhandsgodkännande. Disciplinnämnden delar emellertid utskottets bedömning att licenshavarens underlåtenhet att ansöka om förhandsgodkännande i fråga om ETF-transaktionerna inte bör läggas till grund för disciplinpåföljd, eftersom syftet med sådant godkännande knappast blir aktuellt för dessa transaktioner.

Licenshavaren har emellertid genom sin underlåtenhet att inte anmäla de aktuella transaktionerna i tid brutit mot företagets regler om hantering av egna och närståendes värdepappersaffärer. Det finns anledning att se allvarligt på detta, eftersom sådana regler har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden. Disciplinnämnden ifrågasätter emellertid inte licenshavarens uppgifter om att överträdelserna har berott på ett förbiseende. Nämnden anser därför, liksom utskottet, att disciplinpåföljden i detta fall kan stanna vid en erinran.

På disciplinnämndens vägnar

Ann-Christine Lindeblad

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