

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND**BESLUT** 2016-12-20
2016:38SwedSec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄLBakgrund

Licenshavaren var, vid tiden för den aktuella händelsen, anställd som sparspecialist hos ett anslutet företag och innehavare av aktiv licens hos SwedSec Licensiering AB (SwedSec). Hans licens är numera vilande.

Företaget har anfört följande. Arbetet som sparspecialist innebär att arbeta med privatekonomisk rådgivning både till företags- och privatkunder. Rådgivningens inriktning är främst placeringar, sparande och försäkringar. Befattningen omfattas av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Vid en intern kontroll upptäcktes ett samarbete mellan en rådgivare och licenshavaren. Av dokumentation från rådgivningsmöte ska namnet på den rådgivare som genomfört rådgivningen framgå. Av 19 rådgivningsmöten har dokumentationen skett av den andra rådgivaren och inte av licenshavaren, som trots detta har tillgodoräknat sig försäljningsresultatet från dessa möten i sin försäljningsuppföljning. Företagets internutredning har visat att licenshavaren inte har varit närvarande i alla för anmälan aktuella rådgivningsmöten. I de fall hans namn har funnits med i bokningen har detta lagts till efter det att rådgivningsmötet har ägt rum. Rådgivaren, som licenshavaren har samarbetat med, har inte före år 2015 behövt specialistråd för de standardprodukter, som det vid rådgivningsmötena har varit fråga om. Företagets sparspecialister omfattas av ett bonussystem som är direkt baserat på rapporterad försäljningsuppföljning. Det individuella bonusgrundande försäljningsresultatet gäller resultat från egna genomförda rådgivningar och inte försäljningsresultat från andra rådgivare. De felaktiga försäljningssiffrorna har ökat licenshavarens bonus med 2,5 procent. Företagets förtroende för licenshavaren är skadat då han har missbrukat detta genom att agera i strid med de kriterier och definitioner som gäller

för sparspecialister för att erhålla bonus. Licenshavaren har sagt upp sig och avslutat sin anställning i företaget och av sagt sig den rörliga lönedelen som skulle ha utbetalats för 2015 och för 2016 innan han valde att avsluta sin anställning i företaget.

Licenshavaren har anfört följande. I de få fall som han inte har deltagit fysiskt i rådgivningsmöten har han varit engagerad i affären och försett rådgivaren med specialistråd. Rådgivaren har bekräftat att hans specialistråd har varit avgörande för träffade affärsuppgörelser. Han hade även pensionsplaceringar som sitt arbetsområde. Även om licensierade rådgivare också besitter viss kompetens inom dessa områden var hans uppgift vid kundträffarna att ge kunderna uppmärksamhet, se på placeringarna utifrån nya infallsvinklar och komma med ytterligare argument i fråga om lämpliga placeringsområden. Rådgivarna använder specialistkåren på olika sätt. En del bokar specialister för allt, andra för översyn och några enbart för svåra placeringar. Vissa bokar med lång framförhållning medan andra bokar med kort varsel. Allt går ut på att utföra ett bra arbete. Han vill även framhålla att det inte har funnits någon specialist i regionen före honom. Företaget har inte preciserat vilka regler som han skulle ha brutit mot. Uppgifterna om påstådda regelöverträdelser är diffusa.

Överväganden

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

Av Svenska Fondhandlareföreningens vägledning till etiska riktlinjer i värdepappersinstitut framgår att de anställda i ett medlemsföretag bör i all sin verksamhet i företaget, vid utförande av andra uppdrag och privat bete sig så att förtroendet för företaget och för värdepappersmarknaden upprätthålls. Vidare anges att all verksamhet ska präglas av hög etisk standard och vid tveksamheter bör saken tas upp med närmaste chef eller compliancefunktionen. Av företagets etiska riktlinjer framgår att medarbetarna ska agera lagligt, etiskt och professionellt samt följa företagets koncerndirektiv och instruktioner i sitt yrkesutövande. I företagets kriterier för placerings- och pensionsspecialister anges de individuella mål som ska uppnås t.ex. antalet kundbesök och försäljningsvolym.

Företaget har påstått att licenshavaren har tillgodoräknat sig försäljningsresultat från en annan rådgivares rådgivningsmöten i avsikt att erhålla en högre rörlig lönedel. Licenshavaren har å sin sida förnekat företagets påstående om regelöverträdelse. Han har dock medgett att han i några fall inte deltagit fysiskt i rådgivningsmöten, men att han, även i dessa fall, försett den andre rådgivaren med specialistråd som har varit avgörande för den träffade affärsuppgörelsen. Av de uppgifter som företaget lämnat i ärendet framgår att det vid 19 rådgivningstillfällen angetts i dokumentationen att det är den andre rådgivaren som genomfört rådgivningen. Licenshavaren har inte bestritt dessa uppgifter. Licenshavaren har, såsom hans inställning får förstås, ansett att han har haft rätt att tillgodoräkna sig den andre rådgivarens genomförda rådgivningar och försäljningsresultat, eftersom han har lämnat

specialistråd. Emellertid framgår av företagets regler att storleken på den individuella bonusen ska grunda sig på resultatet från kundbesök och försäljningsvolym. Licenshavarens tolkning av de angivna bestämmelserna kan anses tveksam mot bakgrund av reglernas utformning. Även om han själv har ansett sig haft rätt till bonus på grund av sin medverkan vid rådgivningen borde han ha insett att det mot bakgrund av reglernas utformning inte var självklart. Han borde därför ha kontrollerat med sin chef hur reglerna skulle tolkas och tillämpas för att komma i åtnjutande av bonus. Så har emellertid inte skett. Han har således brutit mot företagets etiska regler.

Överträdelsen är emellertid inte allvarligare än att påföljden kan stanna vid en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Marianne Lundius

I nämndens beslut har deltagit f.d. justitieråd Marianne Lundius, justitierådet Ann-Christine Lindeblad, direktören Carl Johan Högbom, direktören Kajsa Lindståhl och f.d. chefsjuristen Jan Persson.