

SWEDSECS DISCIPLINNÄMND

BESLUT 2025-06-11
2025:21Swedsec Licensiering AB
Licenshavaren**BESLUT**

Disciplinnämnden meddelar licenshavaren en varning.

SKÄL**Bakgrund**

Licenshavaren är anställd hos ett anslutet företag och innehavare av licens hos Swedsec Licensiering AB (Swedsec).

Företaget har anmält att licenshavaren har handlat med aktier trots att licenshavaren inte fått affärerna godkända av företaget.

Med hänvisning till företagets anmälan har Swedsecs disciplinutskott överlämnat ärendet till disciplinnämnden och föreslagit att licenshavaren tilldelas en varning.

Företagets anmälan

Företaget har i anmälan till Swedsec anfört i huvudsak följande.

Licenshavaren, som i sin roll omfattas av krav på förhandsgodkännande för aktieaffärer, gjorde på en och samma dag tre förfrågningar om förhandsgodkännande för att sälja aktier i ett visst bolag. Förfrågningarna nekades eftersom aktien var låst för handel för licenshavaren. Licenshavaren begärde efter det tredje avslaget en överprövning vilket innebär att en avdelning på företaget ser på ärendet manuellt. Efter att sådan manuell kontroll genomförts fick licenshavaren åter besked om att begäran avslagits. Dagen efter sålde licenshavaren sina aktier i bolaget.

Samma dag gjorde licenshavaren även en förfrågan om förhandsgodkännande av försäljning av ett visst antal aktier i två andra bolag. Förhandsgodkännande meddelades. Licenshavaren sålde därefter ett större antal aktier i bolagen än det som omfattades av förhandsgodkännandet.

Licenshavarens inställning

Licenshavaren har anfört i huvudsak följande.

Anledningen till att licenshavaren sökte förhandsgodkännande flera gånger avseende aktierna i det ena bolaget var att det var fråga om en A- och en B-aktie.

Licenshavaren har haft alla sina aktier i företagets depåkonto för att vara transparent och ge företaget full insyn i alla köp och försäljningar. Så som licenshavaren har förstått det registrerar företaget automatiskt de innehav som finns varför licenshavaren inte trodde att det spelade någon roll hur många aktier som angavs i förfrågan.

Licenshavaren är fullt medveten om att hen har gjort fel och det hela hände under en pressad privat situation. Det var också en period med hög arbetsbelastning och många mail i inkorgen.

Överväganden

Det är genom företagets anmälan och licenshavarens medgivande utrett att licenshavaren dels sålde aktier trots att licenshavaren fått avslag på en begäran om förhandsgodkännande, dels sålde ett större antal aktier än vad licenshavaren fått godkänt att göra. Agerandet står i strid med företagets regler vilka har stöd i bland annat reglering på EU-nivå. Reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer har stor betydelse för allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden. De syftar bland annat till att ge företaget möjlighet att bedöma eventuella intressekonflikter och till att förhindra att anställda kan utnyttja insiderinformation. Licenshavaren måste, särskilt med hänsyn till att licenshavaren tidigare varit anställd som Compliance officer, ha haft god kännedom om såväl reglerna som deras betydelse.

Påföljden för överträdelseerna bör bestämmas till en varning.

På disciplinnämndens vägnar

Petter Asp

I nämndens beslut har deltagit justitierådet Petter Asp, bolagsjuristen Mats Beckman, f.d. börschefen Carl Johan Högbom, konsulten Kerstin Lindvall-Duffy och f.d. chefsjuristen Jan Persson.