

Revideringen av reglerna för anställdas egna värdepappersaffärer

Information den 15 maj 2019

Inledning

Under vintern 2017 påbörjades en översyn av föreningens regler om affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare samt av närstående. Översynen tog längre tid än planerat eftersom det under tiden inträffade förändringar i regelverk med anknytning till reglerna om anställdas egna värdepappersaffärer.

I maj 2018 föreslog regeringen att den särskilda regleringen i 12 och 13 §§ lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument skulle tas bort. Grunden för förslaget var att MiFID 2 och särskilt Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2017/565 om komplettering av direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag och definitioner för tillämpning av direktivet innehöll bestämmelser som i stort motsvarade reglerna i anmälningsskyldighetslagen. Detta förslag godtogs av riksdagen och reglerna upphörde att gälla den 1 januari 2019 (se prop. 2017/18:263).

Därutöver tillkom behovet att beakta reglerna i dataskyddsförordningen (Förordning (EU) nr 2016/679) vanligen förkortad GDPR.

Allmänt om ändringarna av reglerna

Kretsen av anmälningsskyldiga som omfattas av reglerna har begränsats och utgörs numera av anställda och uppdragstagare som deltar i institutets tillhandahållande av investeringstjänster och utförande av investeringsverksamhet. En viktig faktor vid avgörandet om en anställd eller uppdragstagare ska omfattas är tillgången till information och informationsflöden.

När det gäller närståendes affärer har arbetsgruppen diskuterat om ett värdepappersinstitut generellt kan kräva in uppgifter om närståendes affärer eller om rätten är begränsad till sådana affärer av den närstående som direkt eller indirekt utförts av den anställde. Skilda meningar föreligger om tolkningen och reglerna överlämnar därför till föreningens medlemmar att bedöma omfattningen av kravet.

Ett institut kan registrera affärer som närstående har utfört utan att registrera några personuppgifter rörande den närstående. Om institutet samlar in och registrerar uppgifter om den närståendes identitet såsom namn och personnummer omfattas den informationen av GDPR. Därmed uppstår bl.a. en skyldighet för institutet att informera den närstående om sina rättigheter. Huruvida GDPR medger en sådan insamling är inte helt klart. Det finns emellertid enligt föreningens mening starka skäl för att överväga omfattningen av registreringen av närståendes egna affärer vad avser anställda med särskilt känsliga arbetsuppgifter med avseende på förekomsten av insidinformation.

Förändringarna av kretsen och hanteringen av närståendes egna affärer utgör de största förändringarna i regelverket. En annan större förändring är att reglerna inte längre omfattar innehav i fonder. Beträffande anmälningsskyldighet för anmälningsskyldig som deltar i förvaltning av fond eller fondföretag hänvisas till Fondbolagens Förenings regler.

Därutöver kan noteras att innehållet i bilagan om tillåtna affärer vid tillämpningen av enmånadsregeln numera återfinns i 8.4.

Fondhandlareföreningens styrelse har den 15 maj 2019 antagit de reviderade regler.

De nya reglerna börjar att gälla den 1 juli 2019.