

Till juristgruppen – följebrev

23 nov 2021

Uppdatering av Vägledning om Etiska Riktlinjer i Värdepappersinstitut

En arbetsgrupp inom Föreningen Svensk Värdepappersmarknad ("Föreningen") har tagit fram ett förslag till revidering av Vägledning till Etiska Riktlinjer i Värdepappersinstitut från 2013 ("Vägledningen").

De huvudsakliga ändringarna består av följande:

Inledningen

- I andra stycket har lagts till att med anställda ska, i den mån det är relevant, likställas uppdragstagare och anställda i anknutna ombud som deltar i medlemsföretagens verksamhet.

Etiskt förhållningssätt

- En ny första mening förklarar att syftet med ett etiskt förhållningssätt är att medverka till att upprätthålla förtroendet för värdepappersmarknaden.
- I andra stycket har lagts till att ett etiskt förhållningssätt ska gälla oavsett kanal, såväl fysiska möten som olika former av digital kommunikation omfattas.

Regelefterlevnad

- I första stycket har tydliggjorts att lagar och föreskrifter även inkluderar tillämplig EU-rättslig reglering, t.ex. förordningar.
- I andra stycket har ordet "uttalanden" strukits. Vidare har förtydligats vilken rättslig status som Finansinspektionens allmänna råd har, inklusive innebörden av principen "följ eller förklara". (Beskrivningen är hämtad från Finansinspektionens hemsida).
- I näst sista stycket har lagts till en mening om att den anställde, utöver generella riktlinjer, även ska följa sådana företagsinterna riktlinjer och instruktioner m.m. som gäller för den specifika del av verksamheten som den anställde arbetar inom.
- Texten om utbildning, information och rapportering har flyttats från de tidigare punkterna 14 och 15.

Kundrelationen

- Rubriken har ändrats från "Kundbemötande" till "Kundrelationen".
- I första stycket har tagits in en erinran om medlemsföretagens omsorgsplikt.
- I ett nytt andra stycke framgår att det inte är förenligt med ett professionellt agerande om en anställd vid utförande av sitt arbete ger särskilda förmåner till en kund med vilken denne har en personlig relation.

Jäv

- I första stycket har lagts till att medlemsföretagen ska vidta rimliga åtgärder för att undvika att det uppstår jävssituationer till följd av att anställda har kontrollfunktion eller beroendeförhållande till varandra.

- I ett nytt tredje stycke framgår den övergripande principen att en anställd ska skilja på sin roll som anställd och sin egen kundrelation till företaget samt att det inte är tillåtet för anställda att utnyttja sin roll som anställd vid hantering av egna eller närståendes privata kundärenden.

Otillbörliga transaktioner

- Rubriken har ändrats från "Otillbörliga affärer" till "Otillbörliga transaktioner".
- I andra stycket har lagts till att anställda ska undvika att skuldsätta sig i sådan omfattning att belåningsgraden blir alltför hög sett till den egna privatekonomiska situationen.

Bisysslor och annan sidoverksamhet

- I första stycket har klargjorts att medlemsföretagen, vid prövningen av bisysslor och andra sidouppdrag, ska säkerställa att anställda inte ägnar sig åt sådan verksamhet som kan skada förtroendet för företaget.

Risken att utnyttjas för brottslig verksamhet

- Rubriken har ändrats från "Misstänkta transaktioner" till "Risken att utnyttjas för brottslig verksamhet".
- I bestämmelsen har tagits bort laghänvisningar och definitioner samt beskrivningen av sådant agerande som är förbjudet enligt Marknadsmissbruksförordningen.

Mutor och otillbörliga förmåner

- Rubriken har ändrats från "Otillåtna favörer" till "Mutor och otillbörliga förmåner"
- Det har lagts till en mening om att vid osäkerhet om ett erbjudande kan ha karaktär av muta bör avstämning ske med närmaste chef eller compliancefunktionen.

Tveksamma skatterelaterade transaktioner

- I ett nytt första stycke framgår den övergripande principen att ett medlemsföretag inte ska medverka i transaktioner eller tillhandahålla produkter eller tjänster som kan ifrågasättas med beaktande av gällande skattelagstiftning eller dess ändamål t.ex. konstlade upplägg som inte har ett affärsmässigt syfte eller som utgör ett led i skatteflykt.
- Meningen "Värdepappersaffärer bör exempelvis inte göras på det sättet att alla marknadsriskerna i en affär är uteslutna och den enda effekten av affären är skattemässig" har tagits bort.
- Det har lagts till en mening om att vid osäkerhet om en transaktion är skattemässigt tveksam bör avstämning ske med närmaste chef eller compliancefunktionen.

God dokumentation

- Texten har förkortats då krav på telefoninspelning numera följer av lag.

God informationshantering *NY*

- Det har införts en ny punkt i Vägledningen som innebär att informationshantering i medlemsföretagen ska ske på ett ansvarsfullt och säkert sätt samt att särskild försiktighet ska iakttas i fråga om hantering av känslig eller konfidentiell information, t.ex. genom användande av lösenord eller kryptering.

Sekretess

- Det har förtydligats att förbjudet mot obehörigt röjande av information omfattar företagets kunder, potentiella och före detta kunder samt andra fysiska och juridiska personer som medlemsföretaget har förbindelser med i sin verksamhet.
- I andra stycket har lagts till ett förbud mot att anställda söker information om kunder i företagets IT-system utan att ha giltig anledning till detta. Det framgår även att kunduppgifter

endast får delas med andra anställda om det är nödvändigt för fullgörandet av anställdas arbetsuppgifter.

Sociala medier

- I ett nytt andra stycke framgår den övergripande principen om att anställda inte ska använda sociala medier på ett sätt som skadar medlemsföretaget, vilket även gäller när sociala medier används för privat bruk/via privata konton.

Visselblåsning NY

- En ny punkt om visseblåsning har tagits in i Vägledningen av vilken det framgår att medlemsföretagen ska ha interna rutiner och en företagskultur som uppmuntrar till visseblåsning, att handläggningsprocessen ska vara skyndsamt samt kännetecknas av hög integritet och omsorg om inblandade personer.

Konkurrens NY

- En ny punkt om konkurrens har tagits in i Vägledningen av vilken det framgår att medlemsföretagen ska verka för konkurrenskraftig svensk värdepappersmarknad (vilket är en del av Föreningens mission) och att anställda ska informeras om skyldigheten att beakta gällande konkurrensrättsliga regler vid utförandet av sitt arbete.
- Det har även lagts till ett nytt stycke om samarbete i branschorganisationer. I detta stycke har tagits in de exempel på känsligt informationsutbyte m.m. som framgår av Svensk Värdepappersmarknads konkurrenspolicy.

Mångfald, jämlikhet och förbud mot diskriminering m.m. NY

- En ny punkt om mångfald m.m. har tagits in i Vägledningen av vilken det framgår att medlemsföretagen ska ha en mångfaldsfrämjande företagskultur och ta avstånd från diskriminering och trakasserier.
-