

SVCA:s tillsynsnämnd

7 maj 2019

Verksamhetsberättelse för 2018

Om SVCA:s tillsynsnämnd

Swedish Private Equity & Venture Capital Association (tidigare Svenska Riskkapitalföreningen) (SVCA) antog 2015 en uppförandekod och tillsatte i samband med detta en tillsynsnämnd. Huvudsyftet med uppförandekoden är att säkerställa att private equity-aktörer som ägare agerar ansvarsfullt och professionellt.

Tillsynsnämndens grundläggande uppgift är att utöva oberoende tillsyn över att private equity följer uppförandekoden. Tillsynsnämnden kan inleda ärenden efter anmälan från SVCA:s styrelse, på eget initiativ, efter önskemål från medlem i SVCA eller i vissa fall efter begäran från enskild.

Tillsynsnämnden har under 2018 hållit åtta protokollförda sammanträden och ett antal extrainsatta möten per telefon. Därtill har löpande kommunikation hållits i aktuella ärenden och frågeställningar.

Sammansättning i SVCA:s tillsynsnämnd under 2018

Biörn Riese, ordförande

Agneta Dreber, ledamot

Björn Börjesson, ledamot

Peter Nilsson, huvudsekreterare, med biträde av Maria Walter

Biörn Riese tillträdde som ordförande den 17 maj 2017 för en mandatperiod om tre år. Ledamöternas mandatperioder kan förlängas med ett till tre år i taget. SVCA:s styrelse har i år beslutat om förlängning av Agneta Drebers och Björn Börjessons mandatperioder med två respektive ett år fr.o.m. 1 januari 2018.

Revidering av SVCA:s Uppförandekod och Instruktion till SVCA:s tillsynsnämnd m.m.

Under 2017 påbörjade SVCA:s tillsynsnämnd på uppdrag av SVCA ett revideringsarbete avseende SVCA:s uppförandekod och instruktionen till SVCA:s tillsynsnämnd, i enlighet med 14 § tillsynsnämndens instruktion. I anslutning till detta har tillsynsnämnden även uppdaterat nämndens skriftliga kommentar till uppförandekoden, vilken är avsedd som en förklaring till kodens bestämmelser och kan användas som vägledning vid tillämpningen.

Revideringsarbetet beträffande uppförandekoden utmynnade bl.a. i förslag till förtydliganden i definitionen av riskkapitalbolag (1 §) och begreppet bestämmande inflytande (4 §), en ny bestämmelse om värdegrunder (9 §) samt ett förtydligande gällande uppförandekodens tillämplighet för riskkapitalbolag som inte är medlemmar i SVCA (10 §). I instruktionen till

SVCA:s tillsynsnämnd la tillsynsnämnden bl.a. fram förslag till förtydliganden att tillsynsnämnden kan utfärda vägledande uttalanden (4 §) och förtydliganden kring offentlighet i nämndens verksamhet (8–13 §§), en ny bestämmelse om behandling av personuppgifter (8 §) samt justeringar i förtydligande syfte i bestämmelserna om förutsättningar och villkor för nämndens ledamöters eventuella sidouppdrag för och styrelseuppdrag i riskkapital- och portföljbolag.

Efter avslutat revideringsarbete underställde tillsynsnämnden SVCA:s styrelse förslag till reviderad uppförandekod och nämndinstruktion, för granskning och beslut om antagande. Dokumenten i uppdaterad form antogs av SVCA:s styrelse i april 2018. Tillsynsnämnden anmälde i anslutning härtill en uppdaterad kommentar till uppförandekoden till SVCA:s styrelse för information. Uppförandekoden, Instruktionen till SVCA:s tillsynsnämnd och den uppdaterade kodkommentaren finns tillgängliga på tillsynsnämndens hemsida, <https://svcanamnd.se/>.

Tillsynsärende avseende riskkapitalägd vård- och omsorgskoncern

Tillsynsnämnden bevakar löpande olika händelser i omvärlden som är relevanta för nämndens tillsynsområde, vilket bl.a. inkluderar i medierna omskrivna fall. Under sommaren 2017 inledde tillsynsnämnden på eget initiativ en utredning om en riskkapitalägd vård- och omsorgskoncern. Tillsynsnämndens granskning gällde ett utländskt riskkapitalbolag och gjordes utifrån SVCA:s uppförandekod med anledning av händelser och omständigheter som uppmärksammats kring dess tidigare portföljbolag, verksamt i Sverige inom omsorgssektorn.

Under tillsynen fann tillsynsnämnden att intresset av en trygg och kontinuerligt fungerande verksamhet inte tillgodosetts i portföljbolaget under tillsynsperioden på sådant sätt som uppförandekoden föreskriver. Riskkapitalbolaget hade utifrån frekvensen, omfattningen och den geografiska spridningen på de problem som utredningen uppmärksammat i portföljbolagets verksamhet såsom majoritetsägare med bestämmande inflytande i portföljbolaget haft en skyldighet enligt uppförandekoden att inom ramen för aktivt ägaransvar vidta erforderliga åtgärder för att portföljbolaget skulle komma tillrätta med bristerna. Av utredningen framkom inte att riskkapitalbolaget uppfyllt denna skyldighet, och därmed inte heller skyldigheten enligt uppförandekoden att i all sin verksamhet uppträda på ett sätt som förtjänar allmänhetens förtroende. Tillsynen utmynnade därför i kritik gentemot riskkapitalbolaget för bristande efterlevnad av uppförandekoden 4, 5 och 7 §§.

Tillsynsnämnden fattade den 13 november 2018 beslut i ärendet och beslutet tillställdes SVCA:s styrelse den 16 november. Då det granskade riskkapitalbolaget inte är medlem i SVCA, kunde någon ytterligare åtgärd inte vidtas i anledning av tillsynen. Beslutet offentliggjordes den 27 november 2018 genom publicering på tillsynsnämndens hemsida, <https://svcanamnd.se/>. En sammanfattning av beslutet, översatt till engelska finns även att läsa på tillsynsnämndens hemsida.

Biörn Riese
Ordförande

Agneta Dreber
Ledamot

Björn Börjesson
Ledamot

Peter Nilsson
Huvudsekreterare