

SVCA:s tillsynsnämnd

27 januari 2022

Verksamhetsberättelse för 2021

Om SVCA:s tillsynsnämnd

Swedish Private Equity & Venture Capital Association ("SVCA") antog 2015 en uppförandekod ("Koden") och tillsatte i samband med detta en tillsynsnämnd att verka enligt en av SVCA antagen instruktion till nämnden ("Instruktionen"). Huvudsyftet med Koden är att säkerställa allmänhetens förtroende för att riskkapitalbolagen agerar ansvarsfullt och professionellt, samt att främja kunskapen om riskkapitalbolagens verksamhet.

Under 2017–2018 utförde SVCA:s tillsynsnämnd på uppdrag av SVCA ett revideringsarbete avseende Koden och Instruktionen. Uppdaterade versioner av Koden respektive Instruktionen antogs av SVCA:s styrelse i april 2018.

På tillsynsnämndens hemsida, <https://svcanamnd.se/>, finns Koden och Instruktionen på svenska och engelska tillsammans med kommentarer till Koden under rubriken Styrdokument. På hemsidan finns också nämndens beslut i avslutade tillsynsärenden och andra beslut, verksamhetsberättelser samt information om och kontaktuppgifter till tillsynsnämnden. Tillsynsnämndens huvudsekreterare svarar på frågor från allmänheten och mottar önskemål om att tillsynsnämnden ska inleda tillsyn.

Tillsynsnämndens grundläggande uppgift är att utöva tillsyn över efterlevnaden av Koden och att förvalta denna. 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.

Sammansättning i SVCA:s tillsynsnämnd under 2021

Biörn Riese, ordförande, advokat verksam vid Jurie Advokat Aktiebolag

Agneta Dreber, ledamot t.o.m. 30 juni 2021

Björn Börjesson, ledamot

Lars Jonsson, ledamot fr.o.m. 1 september 2021

Madeleine Thörn, huvudsekreterare, advokat vid Norburg & Scherp Advokatbyrå

Verksamhet under 2021

Tillsynsnämndens löpande arbete

Tillsynsnämnden har under 2021 hållit tretton protokollförda sammanträden och dessemellan haft kontakter under hand. Under året har nämnden haft en kontinuerlig omvärldsbevakning av frågor med koppling till riskkapitalbranschen samt mottagit frågor från och givit upplysningar till allmänheten. Till följd av pandemin har tillsynsnämndens sammanträden hållits per video.

Arbete i förhållande till SVCA

Kontakter och avstämningar har skett med SVCA. Nämnden har presenterat sitt uppdrag och arbete vid SVCA:s årsstämma den 23 juni 2021.

Huvudsekreteraren närvarade vid ett event anordnat av SVCA den 9 november 2021 och informerade i samband med eventet om tillsynsnämndens verksamhet.

Tillsynsärenden

Tillsynsärende rörande aktivt ägaransvar m.m.

Tillsynsnämnden har under 2021 handlagt och meddelat ett gemensamt beslut i två tillsynsärenden som inleddes 2020. Det första tillsynsärendet inleddes den 7 juli 2020 och det andra tillsynsärendet inleddes den 4 november 2020.

Tillsynsärendena rörde frågor om aktivt ägaransvar m.m. och vid sin prövning fann tillsynsnämnden att ett av de två riskkapitalbolagen som var föremål för granskning inte levt upp till Kodens krav på ett aktivt ägande och att det därför fanns anledning att kritisera riskkapitalbolaget i det avseendet. Nämnden uttalade även att båda de granskade riskkapitalbolagen hade anledning att uppmärksamma behovet av att ytterligare förbättra informationstillgänglighet och transparens i förhållande till allmänheten. Nämnden granskade även framförda påståenden om att medieuttalanden och uppgifter till nämnden inom ramen för tillsynsärendena utgjort överträdelser av Koden. Nämnden fann dock att det inte förelåg skäl att kritisera något av riskkapitalbolagen i dessa avseenden.

Beslutet tillställdes SVCA:s styrelse den 29 maj 2021. Tillsynsnämnden meddelade beslutet den 14 juni 2021 kl. 11.00 genom publicering på tillsynsnämndens hemsida. Samma dag meddelade SVCA:s styrelse att, mot bakgrund av nämndens kritik av ett av riskkapitalbolagen avseende kravet på aktivt ägaransvar enligt Koden, tilldela det kritiserade riskkapitalbolaget påföljden erinran enligt 4 § SVCA:s stadgar.

Tillsynsärende rörande gränsdragning mot avtalsförhållanden

Den 3 mars 2021 beslutade tillsynsnämnden att inleda ett tillsynsärende med anledning av uppgifter som inkommit till nämnden.

Tillsynsärendet rörde gränsdragningen mot avtalsförhållanden, eftersom nämnden enligt 2 § Koden inte ska pröva frågor som avtalstolkning, rättsliga tvister mellan avtalsparter eller betalningsskyldighet. Tillsynsnämnden fann mot bakgrund av de uppgifter som tillställts nämnden inom ramen för tillsynsärendet att det saknades skäl att rikta kritik mot det granskade riskkapitalbolaget.

Tillsynsnämnden fattade den 28 maj 2021 beslut i ärendet och beslutet tillställdes SVCA:s styrelse den 7 juni 2021. Beslutet meddelades den 10 juni 2021 kl. 9.00 genom publicering på tillsynsnämndens hemsida.

Övrigt rörande tillsynsärenden

Tillsynsnämndens slutliga beslut i ovan redovisade tillsynsärenden finns tillgängliga på nämndens hemsida, <https://svcanamnd.se/arenden/>.

Den 4 november 2021 beslutade tillsynsnämnden att på eget initiativ inleda ett tillsynsärende som alltjämt pågår.

Därutöver har tillsynsnämnden haft kontakter med enskilda rörande ytterligare potentiella tillsynsärenden.

Biörn Riese
Ordförande

Björn Börjesson
Ledamot

Lars Jonsson
Ledamot

Madeleine Thörn
Huvudsekreterare