

SVCA:s tillsynsnämnd

9 mars 2023

Verksamhetsberättelse för 2022

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 anmälningar och 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 2022

Biörn Riese, ordförande, advokat verksam vid Jurie Advokat Aktiebolag

Björn Börjesson, ledamot

Lars Jonsson, ledamot

Madeleine Thörn, huvudsekreterare t.o.m 28 februari 2022, advokat vid Norburg & Scherp Advokatbyrå (idag White & Case Advokataktiebolag)

Erik Bogegård, huvudsekreterare fr.o.m. 1 mars 2022, biträdande jurist vid Norburg & Scherp Advokatbyrå

Verksamhet under 2022

Tillsynsnämndens löpande arbete

Tillsynsnämnden har under 2022 hållit sex 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.

Arbete i förhållande till SVCA

Kontakter och avstämningar har skett med SVCA. Tillsynsnämnden har presenterat sitt uppdrag och arbete vid SVCA:s årsstämma den 2 juni 2022.

Tillsynsärenden

Tillsynsärende avseende förändring av lock-up-åtagande

Tillsynsnämnden har under 2022 handlagt ett tillsynsärende som inleddes den 4 november 2021. Handläggningen av tillsynsärendet har innefattat frågor från tillsynsnämnden, vilka besvarats skriftligen av det berörda riskkapitalbolaget. Den 2 december 2022 har företrädare för riskkapitalbolaget även närvarat vid ett sammanträde med tillsynsnämnden och muntligen redogjort för bolagets inställning samt besvarat frågor från tillsynsnämnden.

Tillsynsärendet rörde fråga om ett reviderat s.k. lock-up-åtagande för ett riskkapitalbolags partners, vilket ingåtts i samband med att riskkapitalbolaget börsopterades. Granskningen rörde riskkapitalbolagets agerande med anledning av det förändrade lock-up-åtagandet och riskkapitalbolagets kommunikation till allmänheten i samband med förändringen.

Tillsynsnämnden uttalade att det hade varit förtroendeskapande om riskkapitalbolaget hade kommunicerat bakgrunden till lock-up-åtagandet liksom syftet med och effekterna av förändringarna på ett tydligare sätt och i ett tidigare skede än vad som kom att ske. Vid en samlad bedömning fann dock tillsynsnämnden att det inte fanns anledning att rikta kritik mot riskkapitalbolaget för åsidosättande av Koden.

Tillsynsnämndens beslut i ärendet fattades den 19 december 2022. Beslutet tillställdes samma dag SVCA:s styrelse. Den 12 januari 2023 meddelades tillsynsnämndens beslut och beslutet publicerades på tillsynsnämndens hemsida, <https://svcanamnd.se/arenden/>.

Biörn Riese
Ordförande

Björn Börjesson
Ledamot

Lars Jonsson
Ledamot

Erik Bogegård
Huvudsekreterare