

2024-06-14

FI dnr 23-24997
(Anges alltid vid svar)



Spotlight Stock Market AB
Att: verkställande direktören

Endast per e-post till:
ak@spotlighstockmarket.com

Kopia till: styrelsens ordförande

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Undersökning av noteringsprocessen och hantering av intressekonflikter

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen skriver av ärendet.

Hur man överklagar, se *bilaga*.

Ärendet

Finansinspektionen underrättade den 11 september 2023 Spotlight Stock Market AB (Spotlight Stock Market eller företaget) om att inspektionen hade inlett en undersökning för att granska företagets process för att avgöra om en emittents aktier ska tas upp till handel (noteringsprocessen), hanteringen av eventuella intressekonflikter i förhållande till denna process, hanteringen av styrelsens, anställdas och relevanta personers egna affärer samt bolagets interna styrning och kontroll avseende dessa områden.

Granskningen har skett utifrån tillämpliga bestämmelser i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV).

Finansinspektionen har gjort platsbesök i Spotlight Stock Markets lokaler den 14 september 2023. Möten mellan företaget och Finansinspektionen har därutöver ägt rum den 13 oktober, den 26 oktober samt den 15 december 2023. Finansinspektionen har även granskat de skriftliga underlag som Spotlight Stock Market har lämnat in inom ramen för undersökningen. Finansinspektionen redovisade sina iakttagelser och preliminära bedömningar i en avstämningsskrivelse den 16 februari 2024. Spotlight Stock Market inkom med svar den 8 mars 2024. Finansinspektionen ställde kompletterande frågor den 22 mars, den 20 maj och den 24 maj 2024.

Företaget inkom med svar på dessa frågor den 28 mars, den 23 maj respektive den 24 maj 2024.

Skälen för Finansinspektionens beslut

Undersökningen har resulterat i vissa iakttagelser som enligt Finansinspektionens preliminära bedömning utgör brister. Bristerna rör Spotlight Stock Markets riktlinjer och rutiner rörande noteringsprocessen, tillämpningen av riktlinjer, rutiner och andra interna regler samt brister i dokumentation. Finansinspektionen anser att de stödtjänster som andra företag inom Spotlightkoncernen erbjuder emittenter i samband med en notering, samt persongemenskapen inom Spotlightkoncernen, ger upphov till en ökad risk för intressekonflikter i noteringsprocessen.

Finansinspektionen konstaterar att det sätt företaget valt att organisera sig på ställer höga krav på dels att Spotlight Stock Markets riktlinjer och rutiner avseende noteringsprocessen är tillräckliga, dels att företaget i alla delar följer dem.

Finansinspektionen får avstå från ingripande om en överträdelse är ringa eller ursäktlig eller om företaget gör rättelse (25 kap. 2 § andra stycket LV).

Spotlight Stock Market har vidtagit åtgärder efter att företaget tagit del av Finansinspektionens preliminära bedömningar. Åtgärderna rör bland annat företagets riktlinjer och rutiner för noteringsprocessen samt kontroller av processen. Spotlight Stock Market har också vidtagit åtgärder för att hantera den förhöjda risken för intressekonflikter i förhållande till noteringsprocessen, samt förklarat att företaget ska vidta ytterligare åtgärder för att hantera denna risk.

Spotlight Stock Market har genom vidtagna åtgärder, samt med de åtgärder som bolaget har förklarat att företaget kommer att vidta, i allt väsentligt vidtagit rättelse avseende de preliminära brister som Finansinspektionen identifierat. Vid en samlad bedömning finns det därför inte anledning att vidta ytterligare åtgärder med anledning av undersökningen. Ärendet ska därför skrivas av.

I detta ärende har kanslichefen Anna Cederberg beslutat efter föredragning av rådgivaren Oskar Ode. I den slutliga handläggningen har även Clara Ahlqvist, avdelningschef, Maria Samuelsson, avdelningschef, Catrin Hådén,

avdelningschef, Birgitta Resenius, enhetschef, Nanny Hiort, enhetschef, Johan Dahlman, rådgivare, Karin Jedkvist, finansinspektör, och Amelie Waering, jurist, deltagit.

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Cederberg
Kanslichef

Oskar Ode
Rådgivare

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.