|  |
| --- |
| Noteringsmemorandum inför notering på Spotlight |
| **Pricklista och riktlinjer** |
| **9.5.2024** |



**Krav på memorandum eller prospekt**

Ett bolag som vill notera sina aktier på Spotlight ska upprätta ett memorandum eller ett prospekt.

**Prospekt**

Om ett publikt bolag emitterar aktier till allmänheten för minst 2,5 miljoner euro under en tolvmånadersperiod ska prospekt upprättas. Prospektet ska godkännas av Spotlight och relevant myndighet, för svenska bolag Finansinspektionen och för danska bolag Finanstilsynet. Senast i samband med inlämning till relevant myndighet ska Bolaget översända ett färdigställt memorandum och en ifylld pricklista direkt till Spotlight. För danska bolag ska Finanstilsynet efter godkännande av prospektet passportera det till svenska Finansinspektionen.

Informationskrav och vägledning till ett prospekt finns på [Spotlights hemsida.](https://spotlightstockmarket.com/sv/bli-noterad/noteringsprocessen/)

**Memorandum**

Senast tre veckor före teckningsperiodens första dag ska Bolaget översända ett färdigställt memorandum och en ifylld pricklista direkt till Spotlight.

**Offentliggörande**

Godkänt memorandum eller prospekt ska offentliggöras på Spotlights och Bolagets hemsidor senast dagen innan första dag för teckning. I ett pressmeddelande från Bolaget ska det framgå var godkänt memorandum eller prospekt finns tillgängligt.

**Innehåll**

Ett memorandum ska innehålla de uppgifter som krävs för att en investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Bolaget, dess finansiella instrument och förekommande erbjudande till marknaden. Informationen ska vara relevant, fullständig och lättförståelig. Pricklistan anger en lägsta nivå för vad ett noteringsmemorandum ska innehålla.

**Vägledning**

I den första kolumnen - *pricklista* - anges vad memorandumet ska innehålla. Hänvisningar till prospektförordningens registreringsinstrument för aktierelaterade värdepapper, värdepappersnot för aktierelaterade värdepapper, andelar emitterade av företag för kollektiva investeringar av sluten typ (vpn) avser bilaga 1 respektive 11 i den delegerade förordning 2019/980 som går att nå via denna [länk](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?qid=1567075337220&uri=CELEX:32019R0980). I den andra kolumnen - *Riktlinjer* - finns riktlinjer för skrivningar i memorandum, inklusive instruktioner och exempel på hur innehållskraven ska uppfyllas. Notera att angivna exempel inte är uttömmande och kan komma att ändras och kompletteras. I den tredje kolumnen ska sidhänvisning i memorandum anges.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Pricklista** Hänvisningar i parantes gäller Prospektförordningens registreringsdokument för aktierelaterade värdepapper och värdepappersnot för aktierelaterade värdepapper (vpn) ([EU 2019/980](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SV/TXT/?uri=CELEX%3A02004R0809-20160324)). | **Riktlinjer** | **Sidhänvisning i memorandum** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1 Inledning** | | |
| *1.1*  *Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.*  (1.2) | Infoga text i memorandum. |  |
| *1.2*  *Bolagets erbjudande omfattas inte av prospektkrav och har inte granskats och godkänts av [Finansinspektionen /Finanstilsynet] (Välj relevant myndighet)* | Infoga text i memorandum. |  |
| *1.3*  *Dokumentet har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market.* *Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.* | Infoga text i memorandum. |  |
| *1.4*  *Spotlight Stock Market (”Spotlight”) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Spotlight Stock Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (*[*www.spotlightstockmarket.com*](http://www.spotlightstockmarket.com)*). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.* | Infoga text i memorandum. |  |
| 1.5 Finansiella rådgivare |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2 Bolaget** | | |
| 2.1 Firma, säte och organisationsnummer (eller motsvarande registreringsnummer.  (4.1 och 4.2) |  |  |
| 2.2 Datum för registrering hos nationell myndighet för företagsregistrering och allmän uppgift om när verksamheten startades.  (4.3) |  |  |
| 2.3 Adress och telefonnummer till säte.  (4.4) |  |  |
| 2.4 Registreringsland och nationell lagstiftning som Bolaget följer.  (4.4) |  |  |
| 2.5 Bolagets webbplats.  (4.4) |  |  |
| 2.6 Språk för bolagskommunikation. |  |  |
| 2.7 Bolagets LEI-kod.  (4.2) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **3 Erbjudandet i sammandrag** | | |
| 3.1 Värdepapper som erbjuds.  (4.1vpn och 4.4 vpn) | Kortfattad beskrivning. |  |
| 3.2 Emissionsvillkor   1. Erbjudandets omfattning i aktier och kronor 2. Emissionskostnader 3. Utspädning 4. Teckningskurs 5. Teckningsperiod 6. Värdering 7. Eventuella teckningsförbindelser och garantier 8. Lägsta nivå för emissionens genomförande   (5.1.1 – 5.1.3, 5.3.1 och 9, samtliga i vpn): | Kortfattad beskrivning. |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **4 Riskfaktorer** | | |
| 4.1 Risker som är specifika för Bolaget och/eller branschen, inklusive bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar.  Ange under respektive risk: ”Sannolikheten att risken inträffar samt påverkan på bolaget om risken inträffar: [*liten/medel/stor*]”  *(3.1 och i vpn 2)* |  |  |
| 4.2 Exceptionella omständigheter  *(9.1)* |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **5 Verksamhet** | | |
| 5.1 Beskrivning av Bolagets huvudsakliga verksamhet med angivande av de viktigaste produkterna och/eller tjänsterna.  (5.1.1 och 5.1.2) |  |  |
| 5.2 Bolagets affärsidé och affärsmodell för produkterna eller tjänsterna.  (5.4) |  |  |
| 5.3 Väsentliga händelser i bolagets utveckling.  (5.3) |  |  |
| 5.4 Produktens särställning. |  |  |
| 5.5 Antal anställda.  (15.1) |  |  |
| 5.6 Bolag med verksamhet av särskilt slag. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **6 Marknad** | | |
| 6.1 Väsentliga marknader.  (5.2) |  |  |
| 6.2 Marknadsandelar.  (5.6) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **7 Organisation** | | |
| 7.1 Affärsområden. |  |  |
| 7.2 Koncernförhållanden (om Bolaget inte är en del av en koncern ska det anges).  (6.1) |  |  |
| *7.*3 Viktiga dotterbolag, intressebolag och övrigt väsentligt ägande.  (6.2 och 5.7.3) |  |  |
| 7.4 Genomförda bolagsförvärv. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **8 Tillgångar** | | |
| 8.1 Väsentliga materiella tillgångar i Bolaget.  (5.7.1) |  |  |
| 8.2 Väsentliga immateriella tillgångar, t.ex. avtal och patent.  (5.5) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **9 Investeringar** | | |
| 9.1 Väsentliga investeringar.  (5.7.1) |  |  |
| 9.2 Väsentliga pågående investeringar med angivande av belopp.  (5.7.2) |  |  |
| 9.3 Huvudsakliga planerade investeringar och finansiering av dem.  (5.7.2 och 8.5) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **10 Rörelsekapital** |  |  |
| Rörelsekapital.  (3.1 vpn) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **11 Bolagets värdepapper** |  |  |
| 11.1 Namn på aktuella värdepapper med och ISIN-, FISN- och CFI-kod.  (4.1 vpn) |  |  |
| 11.2 Aktiernas röstvärde.  (4.5 vpn) |  |  |
| *11.3.*  *Bolagets aktiebok förs av [Euroclear Sweden AB/ VP Securities A/S/Computershare (välj relevant bolag)]. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.*  (4.3 vpn) | Infoga text i memorandum. |  |
| 11.4 Emissionsinstitut eller utfärdande bank med kontaktuppgifter. |  |  |
| 11.5 Beslutad utdelningspolicy. Om sådan saknas ska det anges.  (18.5.1) |  |  |
| 11.6 Aktiernas rätt till utdelning.  (4.5 vpn) |  |  |
| 11.7 Beskrivning av ingångna lock up-förbindelser och dess villkor.  (7.4 vpn) |  |  |
| *Utöver lock up-förbindelse föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.* | Infoga text i memorandum. |  |
| 11.8 Övriga rättigheter.  (4.5 vpn) |  |  |
| 11.9 Eventuellt uppköpserbjudanden.  (4.10 vpn) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **12 Upptagande till handel** |  |  |
| 12.1 Beräknad första handelsdag på Spotlight Stock Market.  (6.1 vpn) |  |  |
| 12.2 Eventuella andra börser eller handelsplatser där bolagets värdepapper handlas.  (6.2 vpn) |  |  |
| 12.3 Aktieförsäljningar parallellt med noteringsemissionen.  (7.3 vpn) |  |  |
| 12.4 Likviditetsgarant och åtagande.  (6.4 vpn) |  |  |
| 12.5 Stabiliseringsåtgärder.  *I samband med Erbjudandet kan (infoga relevant namn) komma att genomföra transaktioner i syfte att stödja marknadspriset på aktierna på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana transaktionen kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar första dagen för handel på Spotlight Stock Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Om sådana transaktioner genomförs kommer de inte att överstiga det pris som fastställts i Erbjudanden.*  *Inom en vecka efter att stabiliseringsperioden löpt ut kommer (infoga relevant namn) att offentliggöra huruvida stilisering utfördes eller ej, det datum då stabilisering inleddes respektive senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringen genomfördes.*  (6.5 vpn) | Infoga text om stabilisering övervägs. |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **13 Noteringsemissionen** | | |
| 13.1 Motiv för emissionen och användningen av emissionslikviden.  (3.4 vpn) |  |  |
| 13.2 Emissionsvillkor:   1. Totalt antal aktier som emitteras eller erbjuds 2. Storlek på emissionen 3. Emissionskostnader 4. Utspädning 5. Teckningskurs 6. Teckningsperiod 7. Värdering 8. Eventuella teckningsförbindelser och garantier 9. Hur teckning sker 10. Tidsfrist för betalning och leverans 11. Tilldelningsprincip 12. Under vilka omständigheter erbjudandet kan upphävas 13. Ångertid 14. Under vilka övriga omständigheter erbjudandet kan återkallas 15. Tidpunkt för offentliggörande av utfallet i emissionen och hur det meddelas.   (5, 8 och 9 alla i vpn): |  |  |
| 13.3 Större aktieägare, ledande befattningshavare eller styrelseledamot som avser att teckna aktier.  (5.2.2 vpn) |  |  |
| 13.4 Enskild som avser att teckna minst fem procent av emissionen.  (5.2.2 vpn) |  |  |
| 13.5 Utspädning.  (9.1 vpn) |  |  |
| 13.6 Intressekonflikter i noteringsemissionen  (3.3 och 10.1 vpn) |  |  |
| 13.7 Tidigare nyemissioner i Bolaget. |  |  |
| 13.8 Emissionsbeslutet. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **14 Målsättningar och prognoser** | | |
| 14.1 Bolagets målsättning.  (5.4) |  |  |
| 14.2 Om det förekommer prognoser ska de presenteras enligt punkt 14.2 i vägledningen.  (11.1 - 11.3) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **15 Bolagets värdering** | | |
| Värdering av bolaget.  (5.3.1 vpn) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **16 Styrelse och ledning** | | |
| 16.1   1. Styrelseledamöter 2. VD 3. Ledande befattningshavare med nyckelroll i Bolaget   *För personer ovan ska för var och en anges:*   * • Namn * • Funktion i bolaget med tillträdesdatum, och om tillämpligt datum då förordnandet löper ut. * • Innehav av aktier och andra värdepapper i bolaget * • Pågående engagemang i andra bolag med angivande av funktion * • Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren * • Namn på bolag där nuvarande innehav eller historiskt innehav som uppgår till minst tio procent * • Beskrivning av kompetens och erfarenhet av arbete i noterade bolag * • Beskrivning av oberoende i förhållande till bolag, bolagsledningen och större ägare.   För pågående och avslutade bolagsengagemang ska anges:  • Eventuella domar  • Myndighetförelägganden och sanktioner  • Konkurser och likvidationer (även pågående)  • Anmärkningar i revisionsberättelser  *(12.1, 14.1,.15.2)* |  |  |
| 16.2 Eventuella närståendeförhållanden.  (12.1) |  |  |
| 16.3 Potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare.  Om sådana intressekonflikter inte finns ska det anges.  (12.2) |  |  |
| 16.4 Incitamentsprogram.  (15.3) |  |  |
| 16.5 Ersättning och förmåner för styrelseledamöter och VD.  (13) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **17 Revisor** | | |
| 17.1 Revisionsbolag och huvudansvarig revisor.  (2.1) |  |  |
| 17.2 Revisorsuppdrag som avslutats under de två senaste åren med angivande av skäl.  (2.2) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **18 Finansiell information** | | |
| 18.1 För Bolaget och förekommande koncern ska redovisas:   1. Balans- och resultatrapport 2. Kassaflödesanalys 3. Tabell över förändringar i eget kapital. 4. Revisionsberättelser   (18.1.1, 18.1.5, 18.3.1) |  |  |
| 18.2 Proformaredovisning om tillämpligt.  (18.4) |  |  |
| 18.3 Principer för aktivering och avskrivningar. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **19 Finansiella kommentarer** | | |
| 19.1 Omsättning – och resultatutveckling under den tid bolaget varit verksamt.  (7.2) |  |  |
| 19.2 Eget kapital och skuldsättning.  (7.1) |  |  |
| 19.3 Finansiell kalender för perioden efter noteringen inkl. datum för årsstämma. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **20 Aktiekapitalets utveckling** | | |
| 20.1 Tabell över förändringar i aktiekapital.  För varje förändring ska anges:   1. Datum 2. Händelse 3. Pris per aktie 4. Förändring aktiekapital 5. Förändring antal aktier 6. Aktiekapital efter förändring 7. Antal aktier efter förändring 8. Kvotvärde efter förändring   (19.1 och 19.1.1) |  |  |
| 20.2 Ange villkor för beslutade men ännu inte genomförda förändringar av aktiekapitalet.  (19.1.5) |  |  |
| 20.3 Optioner, konvertibler och teckningsrätter.  (19.1.4 och 19.1.6) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **21 Större aktieägare och eventuella aktieägaravtal eller liknande** | | |
| Tabell över aktieägares innehav *före* respektive *efter* noteringsemissionen utvisande procentuellt innehav och antalet aktier för:   1. Varje aktieägare som direkt eller indirekt innehar minst 10 procent av aktie- eller röstetalet i Bolaget 2. Bolagets 10 största aktieägare 3. Övriga aktieägare   (16) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **22 Transaktioner med närstående parter** | | |
| Transaktioner mellan bolaget och närstående med angivande av parter, villkor och ersättning.  (17.1) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **23 Tvister** | | |
| Bolagets inblandning i tvist.  (18.6) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **24 Väsentliga avtal** | | |
| Väsentliga avtal.  (20) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **25 Bolagsstyrning** | | |
| Eventuell tillämpning av koden för svensk bolagsstyrning. |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **26 Referenser** | | |
| Vid återgivande av information från tredje part ska anges:   1. Källa 2. Datering 3. Kvalifikationer 4. Intresseförhållanden   (1.3) |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **27 Bolagsordning** | | |
| Bolagsordning. |  |  |