



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I DIGNITANA AB (PUBL)

Företrädesemission september 2012

Detta prospekt innehåller information om ett erbjudande till befintliga aktieägare i Dignitana AB (publ) att med företrädesrätt teckna nyemitterade aktier i Bolaget. Informationen i detta prospekt står i rimlig proportion till den aktuella typen av emission (nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare), i enlighet med Kommissionens delegerande förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004.

DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

| | |
|--------------------------------------|--|
| Dignitana eller Bolaget | Dignitana-koncernen, med moderbolaget Dignitana AB (publ), org. nr. 556730-5346, med dotterbolag, om inget annat anges |
| Erik Penser Bankaktiebolag eller EPB | Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr. 556031-2570 |
| Euroclear | Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074 |
| First North | NASDAQ OMX First North Stockholm |
| SEK / KSEK / MSEK | Svenska kronor / tusen svenska kronor / miljoner svenska kronor |
| Prospektet | Föreliggande prospekt |
| Företrädesemissionen | Erbjudandet att teckna nya aktier i Dignitana i enlighet med Prospektet |

INFORMATION OM DIGNITANA-AKTIE OCH RELATERADE INSTRUMENT

| | |
|--|--------------|
| Handelsplats: | First North |
| Kortnamn, aktier: | DIGN |
| ISIN-kod, aktier | SE0002108001 |
| ISIN-kod, teckningsrätter: | SE0004809820 |
| ISIN-kod, betalda tecknade aktier (BTA): | SE0004809838 |
| ISIN-kod, teckningsoption: | SE0004810513 |

FINANSIELL KALENDER

| | |
|--------------------------------------|------------|
| Delårsrapport januari-september 2012 | 2012-11-28 |
| Bokslutskommuniké 2012 | 2013-02-27 |

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar har ingivits till Finansinspektionen och införlivats i Prospektet genom hänvisning och skall läsas som en del av Prospektet: Dignitanas årsredovisning för 2011, vilken har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, samt Bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2012. Revisionsberättelse finns intagen i årsredovisningen för 2011. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Dignitana på telefon 046-163090 samt elektroniskt via Bolagets hemsida, www.dignitana.se.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I KORTHET

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen den 13 september 2012 är registrerade som aktieägare i Dignitana äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie. För varje fyrantal tecknade och betalda aktier i Företrädesemissionen erhålles en (1) teckningsoption vederlagsfritt.

Teckningsrätter

För varje (1) befintlig aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen erhålles en (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) ny aktie i Dignitana erfordras tre (3) teckningsrätter.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 13,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Antal nyemitterade aktier, högst

2 634 477 aktier

Företrädesemissionens storlek, högst

Cirka 34,8 MSEK

Avstämningsdag

Den 13 september 2012

Teckningstid

18 september 2012 - 2 oktober 2012

Handel i teckningsrätter

18 - 27 september 2012

Teckning och betalning

Teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning under teckningstiden

Teckningsoptioner

För varje fyrantal (4) tecknade och betalda aktier erhålles vederlagsfritt en (1) teckningsoption. Varje teckningsoption kan användas för teckning av en (1) ny aktie i Dignitana till kursen 23,00 SEK under perioden 1-30 september 2013.

Totalt kan maximalt 658 619 teckningsoptioner komma att emitteras, motsvarande ett potentiellt tillkommande kapitaltillskott om högst 15,1 MSEK.

INNEHÅLL

| | |
|----|--|
| 4 | SAMMANFATTNING |
| 12 | RISKFaktorER |
| 14 | INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I DIGNITANA AB (PUBL) |
| 15 | BAKGRUND OCH MOTIV |
| 16 | VD HAR ORDET |
| 17 | VILLKOR OCH ANVISNINGAR |
| 20 | SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA |
| 21 | MARKNADSÖVERSIKT |
| 24 | VERKSAMHETS BESKRIVNING |
| 32 | FINANSIELL INFORMATION |
| 34 | AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR |
| 36 | ORGANISATION OCH BOLAGSSTYRNING |
| 38 | LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION |
| 41 | SKATTEFRÅGOR I SVERIGE |
| 43 | VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013 |
| 51 | ADRESSER |

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") samt Kommissionens delegerande förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Dignitanas aktier kan innebära. Uttalanden i Prospektet om framtiden och övriga framtida förhållanden är gjorda av styrelsen i Dignitana och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade. Läsaren uppmärksammas dock på att dessa, liksom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Prospektet får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras i USA, Kanada, Australien, Hong Kong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig

avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Sådana faktorer innefattar det som anges under avsnittet "Riskfaktorer".

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Dignitana har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Dignitana inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Prospektet intagen information. Sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Dignitana. Informationen som ingår i Prospektet har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen i Dignitana känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell information har avrundats i Prospektet, varför vissa tabeller inte summerar korrekt.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Dignitana i samband med Företrädeemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Erik Penser Bankaktiebolag från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta prospekt.

TVIST

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet.

SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A - E (A.1 - E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|---------|--|
| A.1 | Varning | Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds skall baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds. |
|-----|---------|--|

AVSNITT B – INFORMATION OM EMITTENTEN

| | | |
|-----|-----------------------------|--|
| B.1 | Firma och handelsbeteckning | Bolagets firma är Dignitana AB (publ), org nr 556730-5346. |
| B.2 | Säte och bolagsform | Dignitana AB (publ) är ett publikt bolag och har bildats i Sverige. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). |
| B.3 | Verksamhet och marknader | <p>Cytostatika är samlingsnamnet på en grupp läkemedel som framför allt används för att behandla olika cancersjukdomar. Cytostatika skadar tumörceller och hindrar dem från att dela sig och bli fler. Behandlingen skadar också många friska celler, vilket kan leda till biverkningar. Dignitana har utvecklat en produkt, DigniCap-systemet, som motverkar håravfall hos cancerpatienter vid cytotostatikabehandling och väsentligt bidrar till välbefinnandet och livskvaliteten hos patienterna.</p> <p>Målsättningen är att Bolaget skall bli marknadsledande inte bara inom hårbevarande skalpkylning utan inom hela området medicinsk kylning. Bolaget bedriver därför en kontinuerlig utveckling av DigniCap-systemet för att utveckla nya produkter och finna nya användningsområden. I det helägda dotterbolaget BrainCool AB vidareutvecklas teknologin för medicinsk kylning av hjärnan vid t.ex. stroke. Inriktningen på kylning av hjärnan av strokepatienter är det första området utanför huvudaffären onkologi (läran om tumorsjukdomar som t.ex. cancer). Styrelsen bedömer att det nya affärsområdet för stroke har ännu större potential än onkologiområdet.</p> <p>Bolagets affärsmodell innebär att Bolaget, genom egen försäljning och försäljning genom distributörer och återförsäljare, säljer det egenutvecklade skalpkylningssystemet DigniCap, reservdelar till systemet, förbrukningsartiklar (kylvätska och sensorer) samt service av systemet. I Skandinavien och Storbritannien hanteras all försäljning genom Bolagets egen organisation, vilket möjliggör högre marginaler för Bolaget. På övriga marknader använder sig Dignitana av distributörer. Detta bedöms vara det mest effektiva sättet att distribuera DigniCap-systemet på dessa marknader även om Bolagets marginaler av förklarliga skäl påverkas. Bolaget har även utvecklat en möjlighet att ta betalt per behandling direkt av slutkunden genom ett så kallat DIGNICARD.</p> |

| | | <p>Med hjälp av Bolagets distributörskontakter, ledningen samt styrelsens befintliga kännedom om den internationella onkologimarknaden har Bolaget bedömt att det världen över finns 20 000 kliniker som genomför cytostatikabehandlingar. Enligt Bolagets bedömning är det rimligt att anta att ovan nämnda kliniker i snitt kan komma att använda minst två till tre DigniCap-system. Bolaget har beräknat att små, privata kliniker kan komma att använda en till två av Bolagets skalpkylningssystem och de större klinikerna upp till 20 system. Totalt finns således en potential för omkring 50 000 system världen över.</p> <p>Bolaget beräknar att det på nämnda kliniker världen över på årsbasis utförs fler än tio miljoner behandlingar med cytostatika.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|--|------------------------------|--------------|-----------------------------|-------------|-----------|-------|--|-----------|-------|-------------------------------|---------|------|--------|-----------|-------|--------------|------------------|---------------|
| B.4a | Trender | <p>Marknaden för DigniCap-systemet bedöms av Bolaget utvecklas positivt, vilket har bekräftats av tydliga signaler i form av avtal och beställningar från kunder, distributörer och återförsäljare. Årets mål om en försäljning om 40 MSEK bedöms därför fortfarande kunna uppnås. Under 2012 etableras en starkare organisation för en förväntat hög tillväxttakt även under kommande år.</p> <p>De produktionsproblem som Bolaget har upplevt under andra halvan av 2011 och första halvåret 2012 är nu lösta. Förändringarna av produktionen har varit ansträngande för Bolaget men har även varit ett tillfälle att förbättra DigniCap-systemet och ytterligare öka kvaliteten. I förlängningen förväntas marginalerna förbättras genom en mer effektiv produktion.</p> <p>Dignitana befinner sig i en intensiv fas av produkt lansering och leveranser, med fluktuerande försäljning från kvartal till kvartal. Framtida kapitaliseringar kan komma att ske för att nå ut på samtliga definierade huvudmarknader, däribland USA, samt för att etablera nya affärsområden.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Koncernstruktur | Koncernen består av moderbolaget Dignitana AB (publ) samt det helägda dotterbolaget BrainCool AB. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.6 | Ägarstruktur | <p>Aktiekapitalet i Dignitana uppgår före nyemissionen till 7 903 431 SEK, fördelat på 7 903 431 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Varje aktie har en (1) röst.</p> <p>Nedan framgår aktieägare i Bolaget med en ägarandel överstigande fem procent. Största ägare är Eurosund AB med 32,3 procent av röster och kapital.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>STÖRSTA ÄGARE PER 2012-06-29</th> <th>ANTAL AKTIER</th> <th>ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eurosund AB</td> <td>2 549 041</td> <td>32,3%</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension</td> <td>1 168 834</td> <td>14,8%</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring AB</td> <td>617 608</td> <td>7,8%</td> </tr> <tr> <td>övriga</td> <td>3 567 948</td> <td>45,1%</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>7 903 431</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> | STÖRSTA ÄGARE PER 2012-06-29 | ANTAL AKTIER | ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL | Eurosund AB | 2 549 041 | 32,3% | Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 1 168 834 | 14,8% | Nordnet Pensionsförsäkring AB | 617 608 | 7,8% | övriga | 3 567 948 | 45,1% | Summa | 7 903 431 | 100,0% |
| STÖRSTA ÄGARE PER 2012-06-29 | ANTAL AKTIER | ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eurosund AB | 2 549 041 | 32,3% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 1 168 834 | 14,8% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 617 608 | 7,8% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| övriga | 3 567 948 | 45,1% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa | 7 903 431 | 100,0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

SAMMANFATTNING

| | | | | | | |
|---|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| B.7 | Utvald historisk finansiell information | KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK) | | | | |
| | | | JAN-JUN 2012 | JAN-JUN 2011 | JAN-DEC 2011 | JAN-DEC 2010 |
| | | Nettoomsättning | 8 074 | 1 597 | 5 528 | 3 943 |
| | | Övriga rörelseintäkter | - | 9 111 | 9 117 | - |
| | | Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | - |
| | | Summa intäkter | 8 074 | 10 708 | 14 645 | 3 943 |
| | | Handelsvaror | -5 165 | -972 | -4 135 | -1 859 |
| | | Övriga externa kostnader | -3 528 | -4 391 | -8 466 | -6 844 |
| | | Personalkostnader | -3 629 | -2 282 | -5 311 | -5 056 |
| | | EBITDA | -4 247 | 3 063 | -3 267 | -9 816 |
| | | Avskrivningar och nedskrivningar | -113 | -184 | -312 | -10 576 |
| | | Rörelseresultat | -4 361 | 2 879 | -3 579 | -20 392 |
| | | Finansnetto | -154 | 44 | -85 | -1 164 |
| | | Resultat efter finansiella poster | -4 514 | 2 923 | -3 664 | -21 556 |
| | | Skatt på periodens resultat | - | - | - | - |
| | | Periodens resultat | -4 514 | 2 923 | -3 664 | -21 556 |
| | | KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK) | | | | |
| | | | 30 JUNI 2012 | 30 JUNI 2011 | 31 DEC 2011 | 31 DEC 2010 |
| | | Immateriella anläggningstillgångar | 1 246 | 274 | 878 | - |
| | | Materiella anläggningstillgångar | 724 | 756 | 838 | 521 |
| | | Varulager och förskott till leverantörer | 7 647 | 8 823 | 8 928 | 5 291 |
| | | Kortfristiga fordringar | 3 900 | 1 999 | 3 660 | 2 395 |
| | | Kassa och bank | 1 048 | 10 140 | 945 | 12 835 |
| | | Summa tillgångar | 14 565 | 21 992 | 15 249 | 21 042 |
| | | Eget kapital | 4 806 | 15 908 | 9 320 | 12 984 |
| | | Långfristiga räntebärande skulder | 2 000 | 3 000 | 2 000 | 3 000 |
| | | Kortfristiga räntebärande skulder | 1 000 | - | 1 000 | - |
| | | Kortfristiga icke räntebärande skulder | 6 759 | 3 084 | 2 929 | 5 058 |
| | | Summa eget kapital och skulder | 14 565 | 21 992 | 15 249 | 21 042 |
| | | KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS I SAMMANDRAG (KSEK) | | | | |
| | | | JAN-JUN 2012 | JAN-JUN 2011 | JAN-DEC 2011 | JAN-DEC 2010 |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar | -4 401 | 3 108 | -3 352 | -10 756 |
| | | Förändring i rörelsekapitalet | 4 871 | -5 109 | -5 530 | -5 202 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 470 | -2 002 | -8 882 | -15 958 | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -367 | -693 | -1 507 | -89 | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - | -1 500 | 28 127 | | |
| Periodens kassaflöde | 103 | -2 694 | -11 890 | 12 080 | | |

| | | NYCKELTAL | JAN-JUN 2012 | JAN-JUN 2011 | JAN-DEC 2011 | JAN-DEC 2010 |
|-----|-----------------------------|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | Omsättningstillväxt | 406% | -24% | 40% | 129% |
| | | Bruttomarginal | 36% | 39% | 25% | 53% |
| | | EBITDA-marginal | neg | 29% | neg | neg |
| | | Rörelsemarginal | neg | 27% | neg | neg |
| | | Nettomarginal | neg | 27% | neg | neg |
| | | Soliditet | 33% | 72% | 61% | 62% |
| | | Räntebärande nettoskuld (KSEK) | 1 952 | -7 140 | 2 055 | -9 835 |
| | | Nettoskuldsättningsgrad | 0,4x | -0,4x | 0,2x | -0,8x |
| | | Avkastning på eget kapital | neg | 20% | neg | neg |
| | | Antal anställda vid periodens slut | 10 | 5 | 10 | 7 |
| | | Nettoomsättning per anställd (KSEK) | 807 | 319 | 553 | 563 |
| | | Genomsnittligt antal aktier under perioden (tusental) | 7 903 | 7 757 | 7 831 | 5 225 |
| | | Antal utestående aktier vid periodens slut (tusental) | 7 903 | 7 903 | 7 903 | 5 865 |
| | | Resultat per aktie (SEK)* | -0,57 | 0,38 | -0,47 | -4,13 |
| | | Eget kapital per aktie* | 0,61 | 2,01 | 1,18 | 2,21 |
| | | Bruttomarginal Nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror, i procent av nettoomsättning | | | | |
| | | EBITDA-marginal Rörelseresultat före avskrivningar i procent av totala intäkter | | | | |
| | | Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av totala intäkter | | | | |
| | | Nettomarginal Periodens resultat i procent av totala intäkter | | | | |
| | | Soliditet Eget kapital i procent av totala tillgångar | | | | |
| | | Nettoskuldsättningsgrad Räntebärande nettoskuld i relation till eget kapital | | | | |
| | | Avkastning på eget kapital Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital för perioden | | | | |
| | | Resultat per aktie Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden | | | | |
| | | Eget kapital per aktie Eget kapital vid periodens slut dividerat med utestående antal aktier på balansdagen | | | | |
| B.8 | Utvald proforma-redovisning | Ej tillämplig. Inga väsentliga bruttoförändringar sker i samband med Företrädesemissionen. | | | | |

SAMMANFATTNING

| | | |
|------|-----------------------------------|--|
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Bolaget lämnar ingen prognos. |
| B.10 | Anmärkingar från Bolagets revisor | Ej tillämplig. Inga anmärkingar finns. |
| B.11 | Rörelsekapital | <p>Bolaget binder rörelsekapital i framförallt varulager, kundfordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Rörelsekapitalets skuldsida utgörs till största delen av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Netto rörelsekapital förväntas normalt vara positivt för Dignitana, innebärande att rörelsekapital binds genom att omsättningstillgångar är större än motsvarande kortfristiga skulder. Detta förhållande medför att en expansion av verksamheten i normalfallet medför en ökning av rörelsekapitalbindningen.</p> <p>Dignitanas befintliga rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Den omedelbara bristen på rörelsekapital bedöms uppgå till cirka 1,4 MSEK och beräknas uppstå i början av oktober 2012. Bolagets rörelsekapital bedöms, inklusive erhållen bridgefinansiering i avvaktan på genomförande av Företrädesemissionen, vara tillräckligt till och med september 2012. Emissionslikviden från Företrädesemissionen bedöms netto efter emissionskostnader och återbetalning av bridgefinansiering, inklusive beräknat kassaflöde från Bolagets verksamhet, vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets betalningsförpliktelser under den kommande tolv månadersperioden.</p> <p>Det är mot denna bakgrund som Dignitana beslutat genomföra Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och ingått emissionsgarantiavtal avseende 80 procent av Företrädesemissionen vilket innebär att Bolaget räknar med att få in minst denna andel av Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och garanterna inte fullgör sina åtaganden kan det innebära att Bolaget måste minska verksamhetens omfattning genom att säga upp personal samt dra ner på den fortsatta utvecklingstakten. Bolaget skulle även överväga att anskaffa kapital på annat sätt såsom t.ex. genom riktad nyemission, bankfinansiering eller försäljning av tillgångar.</p> |

AVSNITT C – INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

| | | |
|-----|----------------------------------|--|
| C.1 | Aktieslag | Föreliggande nyemission omfattar aktier i Dignitana. Aktierna har ISIN-kod SE0002108001. |
| C.2 | Valuta | Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). |
| C.3 | Antal aktier och nominellt värde | Före nyemissionen uppgår antalet utestående aktier i Dignitana till 7 903 431 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Samtliga utestående aktier är fullt betalda. |
| C.4 | Rättigheter avseende aktierna | <p>Utdelning De nyemitterade aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den dag som infaller närmast efter det att aktierna införts i Bolagets aktiebok. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Om aktieägaren inte kan nå kvarstår dennes fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription, varvid beloppet tillfaller Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden finns avseende utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Se även "Utdelningspolitik" i avsnitt C.7 nedan.</p> <p>Rösträtt Vid bolagsstämman medför varje aktie en (1) röst.</p> |

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| | | <p>Företrädesrätt vid nyteckning av aktier Innehavare av aktier har företrädesrätt till teckning av nya aktier av samma slag.</p> <p>Rätt till vinst och överskott vid likvidation Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.</p> |
| C.5 | <i>Aktiernas överlåtbarhet</i> | Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Dignitana. |
| C.6 | <i>Handelsplats</i> | Aktierna i Dignitana handlas på First North. Handel med nyemitterade aktier kommer att inledas efter att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske under slutet av oktober 2012. |
| C.7 | <i>Utdelningspolitik</i> | Dignitana har hittills inte lämnat någon utdelning och har inte lagt fast någon utdelningspolicy. |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|-----|---|---|
| D.1 | <i>Huvudsakliga risker avseende bolaget och branschen</i> | Risker relaterade till Dignitanas verksamhet inkluderar verksamhetshistoria med negativa resultat, beroende av nyckelpersoner, hantering av tillväxt, patent, utvecklingskostnader, konkurrenter, kunder och politiska faktorer. Risker relaterade till marknaden inkluderar konservativ marknad, marknadsgodkännande och etablering i USA och cytostatika utan biverkningar. |
| D.3 | <i>Huvudsakliga risker avseende värdepappren</i> | Aktierelaterade risker inkluderar fluktuationer i kursen för Dignitana-aktien, begränsad likviditet i Dignitana-aktien, ingen tidigare lämnad utdelning, att teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte är säkerställda samt att det saknas etablerad handel i teckningsoptioner. |

AVSNITT E – INFORMATION OM ERBJUDANDET

| | | |
|------|---|---|
| E.1 | <i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i> | Vid full teckning av emissionen tillförs Dignitana cirka 34,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK. Inga kostnader kommer att åläggas investerare som deltar i nyemissionen. Företrädesemissionen är garanterad upp till 80 procent genom teckningsförbindelser om cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 33 procent av Företrädesemissionen, och kompletterande emissionsgarantier. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 8 procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 1,4 MSEK. Någon ersättning till de aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Garantiavtalen ingicks den 5 september 2012. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte fullt säkerställda. |
| E.2a | <i>Bakgrund och motiv</i> | <p>Nuvarande rörelsekapital är inte tillräckligt för det kapitalbehov som Bolagets offensiva satsning medför. Styrelsen har därför beslutat att genomföra en nyemission med företräde för Bolagets aktieägare som skall tillföra Bolaget cirka 34,8 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden netto från Företrädesemissionen kommer att användas som följer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Återbetalning av lån 8 MSEK ▶ Rörelsekapital 2 MSEK ▶ Avsluta FDA-processen och initiera lansering av DigniCap i USA 8 MSEK ▶ Produktutveckling inom hjärnkylning av strokepatienter 8 MSEK ▶ Fortsatt utbyggnad av Bolagets organisation inom marknad och kliniska samarbeten 5 MSEK |

SAMMANFATTNING

| | | |
|------------|--|--|
| <p>E.3</p> | <p><i>Villkor i sammandrag</i></p> | <p>Företrädesrätt till teckning De som på avstämningsdagen den 13 september 2012 är registrerade som aktieägare i Dignitana äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie. För varje fyrantal tecknade och betalda aktier i Företrädesemissionen erhålles en (1) teckningsoption vederlagsfritt.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 13,20 SEK per aktie.</p> <p>Teckningsrätter För varje (1) befintlig aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) ny aktie i Dignitana erfordras tre (3) teckningsrätter.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag är den 13 september 2012. Sista dag för handel i Dignitanas aktie inklusive rätt till teckningsrätter är den 10 september 2012.</p> <p>Teckningstid Teckningstiden pågår under perioden 18 september - 2 oktober 2012.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter sker på NASDAQ OMX First North under perioden 18 - 27 september 2012. <i>För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 2 oktober 2012 eller säljas senast den 27 september 2012.</i></p> <p>Handel med BTA Handel med betalda tecknade aktier (BTA) sker på NASDAQ OMX First North från och med den 18 september 2012 till dess att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske runt slutet av oktober 2012.</p> <p>Teckningsoptioner För varje fyrantal (4) tecknade och betalda aktier erhålls vederlagsfritt en (1) teckningsoption. Varje teckningsoption kan användas för teckning av en (1) ny aktie i Dignitana till kursen 23,00 SEK under perioden 1-30 september 2013. Totalt kan maximalt 658 619 teckningsoptioner komma att emitteras, motsvarande ett potentiellt tillkommande kapitaltillskott om högst 15,1 MSEK.</p> |
| <p>E.4</p> | <p><i>Intressen och intressekonflikter</i></p> | <p>Dignitanas aktieägare Eurosund AB, Semmy Rulf, Hans Henriksson, Bengt Furberg och Christian Strand har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för deras åtaganden. Därutöver har ett antal parter utställt ytterligare emissionsgarantier, för vilka viss ersättning utgår. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p> <p>Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. EPB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. EPB har därtill lämnat en kredit till Bolaget om 5 MSEK, som avses återbetalas genom Företrädesemissionen. Därutöver har EPB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p> <p>Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p> |

| | | |
|-----|--|--|
| E.5 | <i>Säljare av värdepapper och avtal om lock-up</i> | Bolaget har tecknat ett "Lockup-avtal" med Eurosund AB och Erik Penser Bankaktiebolag, vari Eurosund AB under vissa förutsättningar åtar sig att inte avyttra aktier i Bolaget. Förbindelsen löper enligt dess lydelse under 12 månader från avtalets tecknande den 16 mars 2012. Förbindelsen innebär hinder för Eurosund AB att under löptiden avyttra hela eller del av innehavet på marknadsplatsen OMX NASDAQ First North eller annan marknadsplats där Dignitana är noterat. Aktier får dock fritt överlätas utanför sådan marknadsplats, alternativt enligt villkor i offentligt erbjudande om köp av aktier eller av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter |
| E.6 | <i>Utspädnings-effekt</i> | Genom nyemissionen ökar antalet aktier med högst 2 634 477 aktier till högst 10 537 908 aktier, vilket innebär att antalet aktier ökar 1,33 gånger (33 procent). Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till 25 procent. Därutöver kan maximalt 658 619 teckningsoptioner emitteras till de som tecknar i Företrädesemissionen. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning tillkommer ytterligare 658 619 aktier varefter det totala antalet aktier uppgår till högst 11 196 527 aktier. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen och inte nyttja de teckningsoptioner som då erhålls uppgår till 29,4 procent. |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investerare</i> | <i>Ej tillämplig. Inga sådana kostnader förekommer. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock som regel sedvanligt courtage.</i> |

RISKFAKTORER

Nedan framgår en beskrivning av de riskfaktorer, utan inbördes rangordning, som bedöms kunna påverka Dignitanas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Dignitana kan kontrollera och motverka dessa risker i varierande grad. Bolaget kan påverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer.

En investering i aktier är alltid förenat med risk och potentiella investerare uppmanas därför att, utöver den information som ges i detta prospekt, göra sin egen bedömning av nämnda och potentiella riskfaktorer och deras betydelse för den framtida utvecklingen. Utöver nedan beskrivna riskfaktorer bör även all annan information i Prospektet beaktas.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADS-RELATERADE RISKER

Verksamhetshistoria med negativa resultat

Dignitana har fram till och med 2011 primärt fokuserat på utveckling och förberedelser inför en bred marknadsintroduktion av Bolagets produkter. De intäkter som har genererats har inte varit tillräckliga för att finansiera utvecklingen i önskvärd takt, utan Bolagets aktieägare har tillskjutit kapital i ett antal nyemissioner. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att Bolagets affärsinriktning eller valda strategier kommer att resultera i omsättningstillväxt och förbättrad lönsamhet.

Nyckelpersoner

Dignitana är beroende av kvalificerad och motiverad personal. Det är därför av stor vikt att Dignitana lyckas attrahera och bibehålla nyckelpersoner samt att dessa upplever Bolaget som en stimulerande arbetsgivare. Förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Hantering av tillväxt

Dignitana planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Bolaget kan även komma att göra förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integrationsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultat negativt. Snabb tillväxt kan också medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Sådana svårigheter kan medföra negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patent

Dignitana innehar beviljade patent för 18 länder i Europa samt för USA och Japan. Vidare har Dignitana mönsterskydd avseende designen av DigniCap-systemets silikonhätta i Europa, Japan och USA. Det kan inte försäkras att den tekniska höjden i de beviljade patenten samt mönsterskydden och eventuella beviljade patent i framtiden inte är tillräckliga för att erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets marknadsseg-

ment. Det kan inte heller försäkras att Dignitanas patent utgör ett fullgott legalt och/eller kommersiellt skydd mot eventuella framtida konkurrenter som kan komma att kopiera eller tangera Dignitanas system. Det går ej heller att utesluta risken för att inlämnade patentsökningar ej beviljas, eller att ett godkännande kräver kompletteringar som både kan vara resurs- och kapitalkrävande.

Utvecklingskostnader

Dignitana kommer att fortsätta med att vidareutveckla Bolagets produkt DigniCap samt utveckla nya produkter inom verksamhetsområdet medicinsk kylning. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk för att den planerade produktutvecklingen blir mer kostnadskrävande än planerat, vilket kan inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

En omfattande satsning på en liknande produkt som DigniCap-systemet från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning av Bolagets produkter. Företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden kan bestämma sig för att etablera sig inom Dignitanas verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Kunder

Bolagets intäkter har hittills genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala försäljning. En förlust av en större kund skulle på kort sikt kunna påverka Dignitanas omsättning negativt.

Politisk risk

Dignitana är verksam i och genom ett antal olika länder. Risker kan aktualiseras genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och specifika villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konservativ marknad

Dignitana verkar inom ett segment på den globala marknaden

för medicinteknik som omfattar onkologikliniker där det utförs cytostatikabehandlingar. Det kan ta relativt lång tid innan en ny behandlingsmetod vinner full acceptans inom sjukvården, som oftast anses som konservativ. Det finns inga garantier för att Bolagets produkter kommer att mottas väl av marknaden.

Marknadsgodkännande och etablering i USA

Dignitana avser att, efter godkända kliniska studier samt erhållet godkännande från FDA (Food and Drug Administration), inleda en marknadsbearbetning i USA. Då marknadspotentialen enligt styrelsens bedömning är stor, är en lyckad lansering av DigniCap-systemet i USA av central betydelse för Dignitana. Det är svårt att i dagsläget bedöma tidsåtgången och kostnaderna för att erhålla ett FDA-godkännande. Faktorer som påverkar kostnaderna är bl.a. tidsåtgången och storleken på de förstudier som krävs. Marknadsbearbetningen i USA efter erhållet FDA-godkännande kan också komma att bli mer kostsam än vad Dignitana förutsett och om så skulle vara fallet kan ytterligare kapital behöva tillskjutas Bolaget.

Cytostatika utan biverkningar

Varje år lägger läkemedelsindustrin stora resurser på att finna allt effektivare cytostatika, med så få biverkningar som möjligt. Störst fokus läggs på att förhindra livshotande biverkningar, men även illamående och håravfall erkänns ett visst intresse. Enligt Bolagets kännedom finns det dock i dagsläget inga läkemedel som motverkar håravfall, inte heller bedöms ett sådant läkemedel finnas tillgängligt på marknaden inom överskådlig framtid. Det kan dock inte uteslutas att läkemedelsindustrin i framtiden lyckas utveckla läkemedel mot håravfall som orsakas av cytostatika. Detta skulle i sådana fall kunna påverka Dignitanas omsättning och resultat negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Dignitana planerar för en väsentlig expansion av verksamheten under kommande år. Expansionen kan komma att finansieras med såväl tillgängliga och internt genererade likvida medel, nya upplånade medel, genom utgivande av nya aktier eller en kombination av dessa finansieringsmöjligheter. Bolaget genererar för närvarande inte positivt kassaflöde från den löpande verksamheten och det kan inte uteslutas att nytt kapital behöver anskaffas för att finansiera framtida rörelsekapitalbehov. Det finns inga garantier för att nytt kapital med säkerhet kan anskaffas eller att det kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital kommer att anskaffas via nyemission av aktier riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspätt.

Valutarisker

Dignitanas försäljning sker i SEK, EUR och GBP medan rörelsekostnader och investeringar till övervägande del är i SEK. Bolagets rörelseresultat och kassaflöde kan därför påtagligt komma att påverkas av förändringar i växelkursrelationerna EUR/SEK OCH GBP/SEK.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Fluktuationer i kursen för Dignitana-aktien

Att investera i aktier är alltid förknippat med risk. Både aktiemarknadens generella utveckling samt aktiekursens utveckling för specifika bolag är beroende av en rad faktorer, vilka enskilda bolag inte har någon möjlighet att påverka. Vidare bör det beaktas att både resultatvariationer samt begränsad likviditet i aktien kan medföra fluktuationer i aktiens kurs och vara till nackdel för investerare i Företrädesemissionen.

Begränsad likviditet i Dignitana-aktien

Det kan inte garanteras att likviditeten i Dignitana-aktien kommer att vara hög och det är heller inte möjligt att förutse aktiemarknadens intresse för aktien. Om likviditeten är låg kan detta innebära svårigheter för aktieägare att förändra sitt innehav samt att fluktuationer i aktiens pris kan komma att förstärkas.

Ingen tidigare lämnad utdelning

Dignitana har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är bland annat beroende av Dignitanas framtida verksamhet, framtidsutsikter, resultat, finansiella ställning, utdelningsbara reserver, kassaflöde, rörelsekapitalbehov samt generella finansiella och legala restriktioner. Det finns många risker som kan komma att påverka Dignitanas verksamhet negativt och det kan inte garanteras att Dignitana kommer kunna prestera resultat som möjliggör utdelning i framtiden. Vidare kan det inte heller garanteras att Dignitanas bolagsstämman beslutar om utdelning.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

Ett antal av Dignitanas större aktieägare och medlemmar av styrelse och ledning samt externa investerare har förbundit sig att teckna cirka 33 procent av de nya aktierna i Företrädesemissionen. Återstoden av Företrädesemissionen upp till 80 procent är garanterad av ett antal externa garantier. Dessa förbindelser och garantier är emellertid inte fullt säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden.

Ingen etablerad handel i teckningsoptionerna

De teckningsoptioner som utges i samband med Företrädesemissionen är nya värdepapper, vilka kan komma att få en begränsad spridning och för vilka det för närvarande inte finns en etablerad handel. Bolaget har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna på First North. Det finns dock inga garantier för att ansökan kommer att beviljas eller att en likvid handel i teckningsoptioner kommer att etableras.

INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I DIGNITANA AB (PUBL)

Styrelsen för Dignitana beslutade den 5 september, med stöd av bemyndigandet lämnat vid årsstämman den 29 juni 2012, om en nyemission av högst 2 634 477 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Dignitanas befintliga aktieägare kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av nya aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 13 september 2012. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till teckningskursen 13,20 SEK per ny aktie. Teckning av nya aktier kommer att ske under perioden från och med den 18 september 2012 till och med den 2 oktober 2012, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer.

För varje fyrantal (4) tecknade och betalda aktier i Företrädesemissionen erhålles en (1) teckningsoption vederlagsfritt. Varje teckningsoption kan användas för teckningen av en (1) nyemitterad aktie i Dignitana till kursen 23,00 SEK från och med den 1 september 2013 till och med den 30 september 2013.

Teckning av nya aktier kan också ske utan stöd av teckningsrätter, se avsnittet "Villkor och anvisningar" på sidan 17 för ytterligare information.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 34,8 MSEK före emissionskostnader, antalet aktier kommer att öka med 2 634 477 till 10 537 908, och aktiekapitalet kommer att öka med 2 634 477 SEK till 10 537 908 SEK. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning tillkommer ytterligare 658 619 aktier varefter det totala antalet aktier uppgår till högst 11 196 527 aktier. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Dignitana att tillföras ytterligare cirka 15,1 MSEK.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med 25 procent, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen och inte nyttja de teckningsoptioner som då erhålls uppgår till 29 procent.

Företrädesemissionen är garanterad upp till 80 procent av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 27,8 MSEK, genom teckningsförbindelser och kompletterande emissionsgarantier. Befintliga aktieägare, externa investerare samt styrelse och ledning har förbundit sig att teckna cirka 33 procent av de nya aktierna i Företrädesemissionen.

Härmed inbjuds aktieägarna i Dignitana att teckna nya aktier i enlighet med villkoren i detta prospekt.

För ytterligare information hänvisas till detta prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i Dignitana med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen i Dignitana är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bolagets styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund, 14 september 2012
Dignitana AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Dignitana är ett svenskt medicinteknikbolag listat på NASDAQ OMX First North. Bolaget fokuserar på en bred marknads lansering av DigniCap-systemet, en produkt som motverkar håravfall hos cancerpatienter vid cytostatikabehandling och väsentligt bidrar till välbefinnandet och livskvaliteten hos patienterna.

Målsättningen är att Bolaget skall bli marknadsledande inte bara inom hårbevarande skalpkylning utan inom hela området medicinsk kylning. Bolaget bedriver därför en kontinuerlig utveckling av DigniCap-systemet för att utveckla nya produkter och finna nya användningsområden. I det helägda dotterbolaget BrainCool AB vidareutvecklas teknologin för medicinsk kylning av hjärnan vid t.ex. stroke. Inriktningen på kylning av hjärnan av strokepatienter är det första området utanför huvudaffären onkologi. Styrelsen bedömer att det nya affärsområdet för stroke har ännu större potential än onkologiområdet.

Bolaget planerar en offensiv satsning och expansion inom ett antal områden. I USA har en ansökningsprocess initierats med FDA avseende skalpkylning med målet att få DigniCap-systemet godkänt för försäljning på den amerikanska marknaden. Systemet har hittills utvärderats på 20 amerikanska kvinnor med bröstcancer och en större studie omfattande över 100 patienter vid flera amerikanska centra skall nu startas. Bolaget avser efter erhållet FDA-godkännande att genomföra en omfattande lansering i USA av DigniCap-systemet i egen regi. Affärsmodellen kommer att bli betalning per behandling, vilket är möjligt genom systemets smartcard-funktion DIGNICARD.

Dignitana har på kort tid tagit sig in på världsmarknaden och tecknat viktiga distributionsavtal med två betydande industriella aktörer inom onkologi och medicinteknik. Detta har åstadkommit med en mycket liten organisation och för att kunna stödja partners och kliniker i deras användande av produkten krävs en förstärkning av organisationen inom framförallt produktutveckling och produktionsstyrning.

Bolaget har slutit två avtal med PartnerTech AB, dels för produktion av DigniCap-systemet, dels för utveckling av en ny semiportabel kylenhet som primärt kommer lanseras för användning vid skalpkylning av strokepatienter. Denna kylenhet förväntas även kunna användas för hemsjukvård inom onkologi och inom neonatal vård.

I samband med Dignitanas expansion kommer även marknadsföringen att intensifieras. Resultaten från den fortsatta kliniska utvecklingen kommer att presenteras och diskuteras vid olika former av vetenskapliga möten. Planerna för den fortsatta utvecklingen kommer att diskuteras och förankras med opinionsledare. Patientnära aktiviteter i form av bloggar och närvaro i sociala medier kommer att startas.

Nuvarande rörelsekapital är inte tillräckligt för det kapitalbehov som Bolagets offensiva satsning medför. Styrelsen har därför beslutat att genomföra en nyemission med företrädare för Bolagets aktieägare som skall tillföra Bolaget cirka 35 MSEK före emissionskostnader.¹ Emissionslikviden netto från Företrädesemissionen kommer att användas som följer:

| | |
|--|--------|
| ▶ Återbetalning av lån | 8 MSEK |
| ▶ Rörelsekapital | 2 MSEK |
| ▶ Avsluta FDA-processen och initiera lansering av DigniCap i USA | 8 MSEK |
| ▶ Produktutveckling inom hjärnkylning av strokepatienter | 8 MSEK |
| ▶ Fortsatt utbyggnad av Bolagets organisation inom marknad och kliniska samarbeten | 5 MSEK |

Optionslikviden vilken maximalt kan uppgå till cirka 15,1 MSEK är tänkt att användas för att intensifiera USA-satsningen och framtida produktutvecklingsområden.

Lund, 14 september 2012
Dignitana AB (publ)
Styrelsen

1) Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK, varav 1,4 MSEK utgör garantiprovision.

VD HAR ORDET

Dignitana har från den första försäljningen av den nya generationens DigniCap-system i februari 2010 arbetat mycket intensivt med små medel för att etablera en solid plattform för systemet och för att utveckla en global marknads- och lanseringsplan för DigniCap-systemet.

Vi har under 2011 och 2012 slutit distributionsavtal med två globala börsnoterade japanska företag: Konica Minolta och Sysmex, vilket tillsammans med Bolagets egen försäljningsorganisation i Storbritannien skapar en unik grund för snabb försäljningstillväxt och fortsatt kraftig global expansion.

Under den senare delen av 2011 och under första halvåret av 2012 har vi arbetat med förstudier med PartnerTech AB för både effektiviserad produktion av DigniCap-systemet och för utveckling av en ny produkt med stroke som primärt tillämpningsområde. Då vi nu har kommit långt med dessa två centrala projekt för Bolaget, kommer vi att göra en kraftfull satsning med fokus på etablering i USA.

Den pågående FDA-processen i USA fortsätter som planerat och den feedback vi erhållit från vår första studie i USA har varit mycket positiv. Resultaten kommer att presenteras vid det internationellt mycket betydelsefulla bröstcancermötet i San Antonio i december 2012. Bröstcancermötet i San Antonio är enligt Bolagets bedömning det ledande vetenskapliga bröstcancermötet i världen och en viktig referens för Bolaget då mötet en gång om året samlar den ledande expertisen inom området. Vi kommer sedan att gå vidare med en avslutande studie i USA omfattande över 100 patienter från ett flertal onkologiska centra. Vi kommer därtill att utöka vår kliniska support och genomföra marknadsanalyser och andra förberedelser för marknadsintroduktionen i USA.

Vidare kommer Dignitana att på utvalda marknader implementera en s.k. pay-per-treatment-modell vilket förväntas innebära avsevärt högre intäkter och marginaler för Bolaget.

Inom projektet brain cooling genomgår nu produktapplikationen kliniska studier med väsentliga opinionsledande kliniker inom neurologi i Europa. Vi arbetar på att ha en CE-certifiering av den nya kliniska produktapplikationen färdig redan under 2012 för marknads lansering i Europa. Denna skall lanseras tillsammans med en ny mindre, semiportabel kylenhet.

Expansionskapitalet som Företrädesemissionen tillför skall även användas för ytterligare utveckling av organisationen inom samtliga områden. Vi avser att implementera ett "middle management" som gör att jag ytterligare kan fokusera på affärsutveckling och strategiska samarbeten. Jag ser stora samarbetsmöjligheter både med läkemedelsbolag inom onkologiområdet och med bolag inom de nya produktområden som kan bli aktuella.

Lund, 14 september 2012
Martin Waleij

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 13 september 2012 är registrerade som aktieägare i Dignitana äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie. För varje fyrtal tecknade och betalda aktier i Företrädesemissionen erhålles en (1) teckningsoption vederlagsfritt.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 13,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 13 september 2012. Sista dag för handel i Dignitana-aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 september 2012. Aktien kommer att handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 11 september 2012.

TECKNINGSRÄTTER

För varje (1) befintlig aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) ny aktie i Dignitana erfordras tre (3) teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätterna kommer att vara föremål för handel på First North under perioden 18-27 september 2012. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd i Sverige kan stå till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid sådan handel uttas sedvanligt courtage.

INFORMATION FRÅN EUROCLEAR TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Information om Företrädesemissionen och en förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi utsänds till de aktieägare eller företrädare för aktieägare i Dignitana som på avstämningsdagen den 13 september 2012 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen iden i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare vars innehav av aktier i Dignitana är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier skall ske genom betalning under perioden 18 september - 2 oktober 2012. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och därmed utan värde. Efter den 2 oktober 2012 kommer ej utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från VP-konton utan avisering från Euroclear. Styrelsen för Dignitana förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras senast den 2 oktober 2012.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av aktier med företrädesrätt sker genom kontant betalning enligt utsänd bankgiroavi eller genom samtidig kontant betalning och anmälan om teckning på därför avsedd anmälningsedel att inges till EPB. Betalning skall senast ha skett den 2 oktober 2012.

Den förtryckta bankgiroavin som vidhänger den förtryckta emissionsredovisningen används om samtliga teckningsrätter benämnt "jämnt teckningsbart" skall utnyttjas. Särskild anmälningsedel enligt nedan skall då inte användas. En särskild anmälningsedel att användas om teckningsrätter köpts, överförts från annat VP-konto eller om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisning från Euroclear benämnt "jämnt teckningsbart" ej skall utnyttjas kan erhållas från EPB på telefon +46 (8) 463 80 00, eller laddas ned från EPB:s hemsida www.penser.se. Anmälan är bindande.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige

Teckningsberättigade personer som ej är bosatta i Sverige och inte kan använda den förtryckta bankgiroavin skall, om samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning, skicka den förtryckta emissionsredovisningen med vidhängande bankgiroavi tillsammans med betalning för tecknade aktier enligt instruktion nedan. Om ett annat antal teckningsrätter än de erhållna skall utnyttjas skall den särskilda anmälningsedeln användas tillsammans med betalning enligt nedan. Betalning skall göras i svenska kronor via S.W.I.F.T. till nedan angivet bankkonto i SEB:

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen / Dignitana
Box 7405
SE-103 91 Stockholm
S.W.I.F.T.: ESSESESS
Kontonummer: 5221-10 004 36
IBAN: SE075000000052211000436

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Vid betalning måste såväl tecknarens namn och adress som VP-konto anges. Anmälan om teckning och betalning skall vara EPB tillhanda senast den 2 oktober 2012.

DIREKTREGISTRERADE AKTIE- ÄGARE BOSATTA I VISSA ANDRA JURISDIKTIONER ÄN SVERIGE

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA inte att erhålla detta Prospekt. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Några dagar efter betalning och teckning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA bokats in på aktieägarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Registrering beräknas ske under slutet av oktober 2012. Efter att registrering skett kommer BTA att omvandlas till vanliga aktier, vilket beräknas ske under slutet av oktober 2012. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

BTA kommer att vara föremål för handel på First North från och med den 18 september 2012 och beräknas handlas till runt slutet av oktober 2012, beroende på tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall ske på därför avsedd anmälningssedel. Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kan erhållas från EPB eller laddas ned från www.penser.se. Anmälan om teckning skall göras till EPB på adressen enligt nedan:

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen / Dignitana
Box 7405
SE-103 91 Stockholm
Besöksadress: Biblioteksgatan 9, Stockholm

Anmälningssedeln skall vara EPB tillhanda senast den 2 oktober 2012.

Som bekräftelse på tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter utsänds en avräkningsnota till tecknaren. Tecknade och tilldelade aktier skall betalas kontant enligt instruktioner på avräkningsnotan senast tre bankdagar efter att tecknaren tillställts besked om tilldelning. De nya aktierna kommer att levereras snarast möjligt efter likviddagen med avisering från Euroclear.

TILDELNING

Aktier som inte tecknas med stöd av teckningsrätter skall fördelas mellan dem som i övrigt anmält intresse för teckning utan företrädesrätt. Därvid skall tilldelning ske enligt följande ordning:

- ▶ **i första hand** till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings,
- ▶ **i andra hand** till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings,
- ▶ **i tredje hand** till de som ingått avtal om att garantera Företrädesemissionen (se sektionen "Legala frågor och kompletterande information" för information om dessa parter).

HANDEL MED NYA AKTIER

Dignitana-aktien handlas på First North. Efter att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade aktierna att tas upp till handel på First North. De nya aktierna förväntas bli föremål för handel i samband med att de nya aktierna registreras på aktieägarnas VP-konton, vilket beräknas ske under slutet av oktober 2012, beroende på tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I SAMMANDRAG

För varje unit fyrtalet (4) aktier som tecknas och betalas i Företrädesemissionen erhålls vederlagsfritt en (1) teckningsoption. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till kurs om 23,00 SEK. Teckningsoptioner kan utnyttjas under perioden 1-30 september 2013. Teckningsoptioner som inte utnyttjas under perioden förfaller värdelösa.

Teckningsoptioner utnyttjas genom skriftlig anmälan till Bolaget, samtidigt som betalning sker till det bankkonto som anvisas av Bolaget. Anmälan skall för att beaktas ha kommit Bolaget tillhanda senast den 30 september 2013.

Anmälningssedel för utnyttjande av teckningsoptioner kommer att kunna erhållas från Bolaget eller från EPB i god tid före den tidigaste dagen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner. Observera att om teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade kan anmälan om teckning samt betalning behöva ske genom och i enlighet med förvaltarens instruktioner.

Interimsaktier avseende aktier tecknade med stöd av teckningsoptioner kommer att levereras till tecknarens VP-konto så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter att anmälan om utnyttjande av teckningsoptioner har kommit Bolaget tillhanda. Interimsaktier omvandlas sedan till aktier efter genomförd registrering hos Bolagsverket.

Såväl teckningskurs som det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av är föremål för sedvanliga omräknav villkor. Dessa innebär i korthet att innehavare av teckningsoptioner skall kompenseras för vissa åtgärder från Bolagets sida, t.ex. fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna samt inlösen av aktier. Vidare kan under vissa förhållanden, t.ex. vid fusion eller likvidation, en tidigare sista dag för utnyttjande av teckningsoptioner komma att fastställas.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns i avsnittet "Villkor för Dignitanas teckningsoptioner av serie 2013" sid. 43.

nas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas. Endast en anmälningssedel per sort får inges. Om flera anmälningssedlar av samma sort inges kommer endast den anmälningssedel som sist kommit EPB tillhanda att beaktas.

Information om utfallet av teckning i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 5 oktober 2012.

HANDEL I OCH REGISTRERING AV TECKNINGSOPTIONER

Bolaget kommer att ansöka om inregistrering och upptagande till handel av teckningsoptionerna på First North. Teckningsoptionerna beräknas bli upptagna till handel i samband med att BTA ersätts med aktier, vilket beräknas ske under slutet av oktober 2012, förutsatt att tillräcklig spridning av teckningsoptionerna uppnås. Teckningsoptionerna kommer att registreras hos Euroclear som för Bolagets aktiebok.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen.

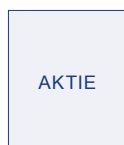
För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att läm-

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA

1. DU TILDELAS TECKNINGSRÄTTER

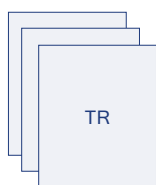
För varje aktie i Dignitana som du innehar på avstämningsdagen den 13 september 2012...

...erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 13,20 SEK.

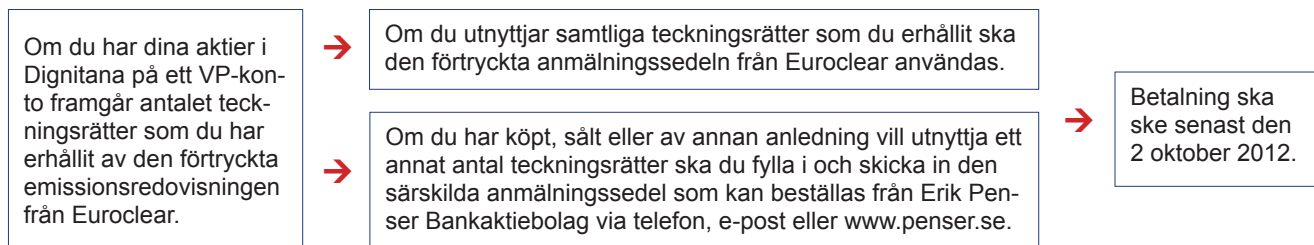


+ 13,20 SEK

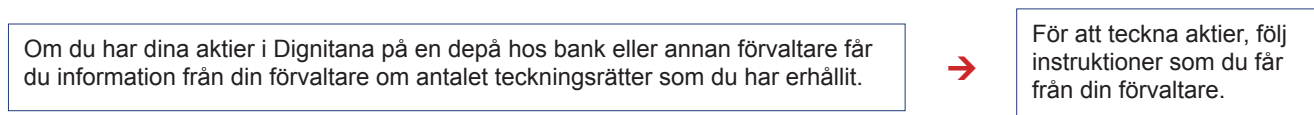


Observera att för att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 2 oktober 2012 eller säljas senast den 27 september 2012.

För dig som har VP-konto:



För dig som har depå:



SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT



MARKNADSÖVERSIKT

ONKOLOGI

Läran om tumörsjukdomar som cancer kallas onkologi. Cancer är den näst vanligaste dödsorsaken i världen och antalet nya cancerfall fortsätter dessutom att öka. Under 2010 diagnosticerades 12,7 miljoner nya cancerfall.² Enligt WHO (World Health Organization) beräknas antalet nya cancerfall i världen uppgå till 17 miljoner år 2020. Samtidigt förbättras överlevnadschanserna för cancerpatienter i många länder.

Bolaget bedömer att de vanligaste behandlingsformerna av cancer (kirurgi, strålbehandling och cytostatikabehandling) kommer fortsätta att vara de dominerande behandlingsformerna under en lång tid framöver. En cytostatikabehandling är dessvärre förknippad med en del biverkningar. Den mest synbara biverkningen och för många patienter en av de mest besvärliga är att förlora håret. Ökad livslängd för patienter i kombination med det ökade intresset för psykoonkologi har skapat ett växande intresse för så kallade QoL (quality of life)-produkter inom cancervården, däribland produkter som minskar håravfall vid cytostatikabehandling.

OM CYTOSTATIKABEHANDLING

Cytostatika (även benämnt kemoterapi) används huvudsakligen som behandling av olika cancersjukdomar. Syftet med en cytostatikabehandling vid cancer är att slå ut cancertumörer i kroppen som inte kirurgiska ingrepp eller strålbehandling kan avlägsna. Cytostatika ges till patienter antingen direkt i blodet genom injektion eller som dropp, vilket är det vanligaste förfarandet, eller tas i tablettform. Det administrerade cytostatikamedlet sprids sedan i kroppen via blodbanan och påverkar alla celler i kroppen som delar sig ofta, däribland tumörceller.

En patient kan få cytostatikabehandling både före och efter ett kirurgiskt ingrepp, som komplement till strålbehandling eller som enskild behandling. Beroende på vilken typ av cancer som skall behandlas samt hur långt sjukdomen är utvecklad kan en cytostatikabehandling ha olika syften. En kurativ behandling syftar till att helt bota sjukdomen medan palliativ behandling avser att lindra symtom i ett obotligt sjukdomstillstånd.

Alla celler i en cancertumör befinner sig sällan i delningsfas samtidigt när en patient genomgår behandling. Därför krävs det att patienten behandlas vid upprepande tillfällen under en längre tid, med en eller fyra veckors intervaller. Vanligtvis genomgår en cancerpatient mellan sex till tolv behandlingar under ett halvårs tid eller mer. Om cancer upptäcks vid ett tidigt skede hos en patient eller om en tumör inte bildat metastaser, kan cytostatikabehandlingar genomföras med kortare intervaller än det som beskrivs ovan. Typ av cytostatika, mängd, antal behandlingstillfällen samt tidsintervall mellan behandlingar bestäms av den läkare som behandlar patienten.

Även friska celler påverkas

Kortfattat kan cancer beskrivas som en ohämnad och ofta

mycket snabb celltillväxt, som i längden hotar att slå ut livsviktiga organ och funktioner i kroppen. Cytostatika verkar huvudsakligen genom att binda sig till celler som är i delningsfas och orsaka dess död. De flesta celler som finns i kroppen delar sig regelbundet, detta för att ersätta skadade eller förbrukade celler. Cytostatika kan inte skilja på cancerceller och friska, snabbt växande celler. Således är det oundvikligt att dessa friska celler i exempelvis benmärg, slemhinnor och hårsäckar, drabbas vid en cytostatikabehandling. Detta kan leda till biverkningar såsom försämrade blodvärden, mag- och tarmbesvär samt håravfall. Friska cellvävnader har vanligen en bra förmåga att återhämta sig och efter avslutad cytostatikabehandling försvinner dessa biverkningar helt eller delvis.

Biverkningar

En av de biverkningar som patienter upplever som mest besvärande och även den mest synliga är håravfall. Det händer att patienter som erbjuds att genomgå en cytostatikabehandling nekar till denna, då en stor rädsla för att förlora håret föreligger. Av de flesta cytostatika som används idag uppkommer kraftigt håravfall en till tre veckor efter det att den första behandlingen har genomförts. Förutom att förlora håret på huvudet, drabbas patienten även av håravfall på andra delar av kroppen. Efter avslutad cytostatikabehandling växer håret vanligtvis ut igen. Håret kan ofta ha en annan kvalitet än den ursprungliga, exempelvis kan rakt hår bli lockigt och ljust hår anta en mörkare nyans. Dessa förändringar är vanligtvis bestående.

Utöver håravfall kan cytostatika framkalla andra biverkningar, exempelvis illamående, kräkningar, minskad sexlust och depressioner. Vissa biverkningar är rent livshotande. Om kumulativa doser av cytostatika överstiger vissa gränsvärden kan detta till exempel orsaka hjärtinfarkt, leukemi och utslagning av de blodcellsbildande cellerna i benmärgen.

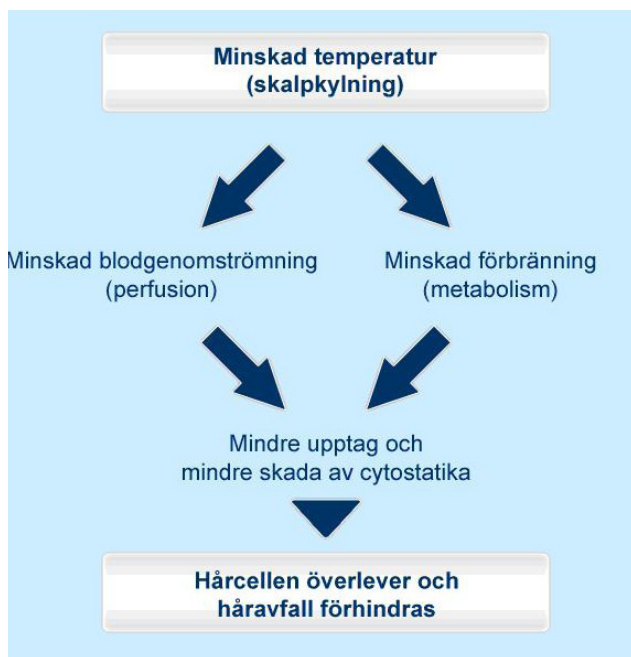
OM MEDICINSK KYLNING OCH SKALPKYLNING

Medicinsk kylning appliceras inte bara inom Bolagets huvudområden onkologi utan även inom ett antal andra områden inom vården som bl.a. neonatalvård, hjärtstillstånd, kirurgi, insomniaproblem, MS och inom idrottsmedicin vid olika former av idrottsskador.

En individ har i genomsnitt cirka 100 000 hårstrån på huvudet och varje hårstrå växer i en hårsäck. I skalpen finns små blodkärl som förser celler i hårsäcken med näring och syre samt för bort slaggprodukter. När en individ genomgår en cytostatikabehandling kommer cytostatika oundvikligen att transporteras till hårsäcken genom blodkärlen. Genom att kyla ned skalpen i samband med en cytostatikabehandling dras blodkärlen i skalpen ihop och blir mindre, varigenom mindre blod och följaktligen mindre cytostatikaläkemedel kan passera genom blodkärlen. Genom att kyla ner skalpen under en cytostatikabehandling når en mindre mängd

2) Källa: WHO

PRINCIP FÖR SKALPKYLNING



cytostatika-läkemedel hårsäcken än om skalpen inte kyls ned, vilket stoppar cellerna i hårsäcken från att dö. Detta i sin tur medför att håravfall förhindras.

Skalpkylningens utveckling historiskt

Att nedkylning av skalpen i samband med cytostatikabehandling reducerade håravfall observerades redan i början av 1970-talet, då påsar fyllda med is placerades på patientens huvud. Metoden visade förvisso minskat håravfall för patienterna, men var såväl opraktisk för sjukvårdspersonalen som smärtsam för patienten. Påsar fyllda med is har en begränsad kylförmåga och det faktum att sjukvårdspersonalen ideligen var tvungen att byta ispåsar medförde att metoden aldrig fick någon större genomslagskraft.

Då ispåsar inte fick något större gehör vare sig hos patienter eller sjukvårdspersonal utvecklades snart hättor som innehöll cryogel eller frysgel. Hättorna lades i en frysenhet och kylades ned till minus 25° C. Hättorna placerades därefter på patientens huvud och byttes ut så snart hättan blivit varm, ungefär var trettionde minut. Även denna metod av skalpkylning upplevdes av patienterna som obekvämt samt av sjukvårdspersonalen som opraktisk, då de var tvungen att byta hättor med jämna mellanrum.

Nästa system som togs fram kylde ned patientens skalp med hjälp av nedkyld luft. Försöken var dock ej framgångsrika. Den främsta orsaken till detta bedöms vara att luft har dåliga termiska egenskaper och lämpar sig sämre för vär-

meväxling än exempelvis frysgel. Därutöver upplevde patienter de luftkylande systemen som högljudda.

I slutet av 1990-talet lanserades de första kylvätskebaseerade systemen. Kylvätska har goda termiska egenskaper och kan effektivt transportera värme från skalpen. De första system som utvecklades hade en hel del brister. En hätta genom vilken kylvätskan cirkulerar utformades genom att en silikonslang lindades och limmades runt ett huvudformat verktyg. Konstruktionen medförde att det bildades luftfickor mellan hättan och patientens huvud, på grund av att kontaktytan mot skalpen blev liten. Detta resulterade i att patienten kunde få håravfall på delar av huvudet i ett randigt mönster efter hättans konstruktion. Vidare pumpade systemet runt kylvätskan med en statisk temperatur, vilket resulterade i att patienten kunde få frostsador på skalpen.

Aktuell marknadsutveckling och klinisk utveckling

Bedömd marknadsstorlek

Med hjälp av Bolagets distributörskontakter, ledningen samt styrelsens befintliga kännedom om den internationella onkologimarknaden har Bolaget bedömt att det världen över finns 20 000 kliniker som genomför cytostatikabehandlingar. Enligt Bolagets bedömning är det rimligt att anta att ovan nämnda kliniker i snitt kan komma att använda minst två till tre DigniCap-system. Bolaget har beräknat att små, privata kliniker kan komma att använda en till två av Bolagets skalpkylningssystem och de större klinikerna upp till 20 system. Totalt finns således en potential för omkring 50 000 system världen över.

Bolaget beräknar att det på nämnda kliniker världen över på årsbasis utförs fler än tio miljoner behandlingar med cytostatika.

Potential på USA-marknaden

Av den globala marknaden för medicinteknik bedöms USA utgöra mer än hälften. Ett rimligt antagande är att för QoL-produkter som DigniCap-systemet står USA för en ännu större del. Detta antagande baseras på dels det mycket stora intresse produkten erhåller i USA, dels på att den ökade livslängden för patienter sker främst i de länder med väl utbyggd cancervård.

Marknaden för strokeindikationen

Enligt WHO får 15 miljoner människor stroke per år, varav fem miljoner dör och fem miljoner blir permanent funktionsnedsatta. I USA inträffar varje år ungefär 800 000 fall av stroke, varav 140 000 leder till dödsfall, vilket gör stroke till den tredje vanligast dödsorsaken i landet. Stroke är också den ledande orsaken till allvarlig, långvarig arbetsförmåga i USA. Enligt the American Stroke Association är kostnaderna relaterade till stroke i USA 74 miljarder USD.

Marknaden för kylning av strokepatienter är ett nytt tillämpningsområde och ingen etablerad marknad existerar.

Oberoende vetenskapliga publikationer³ tyder på att över ett av tio strokefall skulle kunna lindras väsentligt vid en sänkning av hjärntemperaturen med 1° C vilket indikerar att marknaden är betydande för en kylningsprodukt för stroke.

Två faktorer som enligt Bolaget förväntas bidra starkt till en snabb penetration för skalpkylning vid stroke är användandet av kylning inom hjärtstillestånd och en stor europeisk studie (EuroHYP) för kylning av strokepatienter som pågår nu och som kommer att bli den globala referensen för användandet av kylning inom stroke.

Enbart i Sverige beräknar Bolagets styrelse att den potentiella marknaden uppgår till 1 000 system för både stroke och hjärtstillestånd och i Storbritannien till över 6 000 system.

3) Källor:

Busto, R et al.: The importance of brain temperature in cerebral ischemic injury. Stroke 1989;20:1113-4

Busto, R et al.: Small differences in intraschemic brain temperature critically determine the extent of ischemic neuronal injury. J Cereb Blood Flow Metab 1987;7:729-38

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Dignitana AB bedriver verksamhet inom området medicinteknik och har utvecklat ett patenterat skalpkylningssystem som reducerar håravfall i samband med cytostatikabehandling; DigniCap-systemet. Utvecklingen av DigniCap-systemet har genomförts i nära samarbete mellan Bolagets utvecklingsavdelning och onkologikliniker på ledande sjukhus i Sverige. Vidare bedriver Dignitana AB utveckling av såväl Bolagets befintliga DigniCap-system, i syfte att ta fram ytterligare användningsområden för systemet, som utveckling av produkter relaterade till DigniCap-systemet. Bolagets produkt har genomgått flera kliniska studier (se avsnittet Klinisk utvecklingsplan nedan) där det har bekräftats att användning av DigniCap-systemet minskar håravfall i samband med cytostatikabehandling, genom att behandlade patienter väljer att inte använda peruk.

Inom dotterbolaget BrainCool AB bedrivs utveckling av kylningsteknologier med syfte att sänka hjärntemperaturen främst för strokepatienter, men även för patienter med hjärtstillestånd.

AFFÄRSIDÉ

Bolagets affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra en teknik för medicinsk kylning som primärt skall användas som skalpkylningssystem vid cytostatikabehandling i syfte att eliminera eller kraftigt reducera håravfall.

MÅL

Bolagets målsättning är att vara marknadsledande inte bara inom hårbevarande skalpkylning utan inom hela området medicinsk kylning. Bolaget bedriver därför en kontinuerlig utveckling av DigniCap-systemet för att finna nya produkter och användningsområden.

VISION

Dignitanas vision är att etablera Bolaget som marknadsledare inom hela området medicinsk kylning.

AFFÄRSMODELL

Bolagets affärsmodell innebär att Bolaget, genom egen försäljning och försäljning genom distributörer och återförsäljare, säljer det egenutvecklade skalpkylningssystemet DigniCap, reservdelar till systemet, förbrukningsartiklar (kylvätska och sensorer) samt service av systemet. I Skandinavien och Storbritannien hanteras all försäljning genom Bolagets egen organisation, vilket möjliggör högre marginaler för Bolaget. På övriga marknader använder sig Dignitana av distributörer. Detta bedöms vara det mest effektiva sättet att distribuera DigniCap-systemet på dessa marknader även om Bolagets marginaler av förklarliga skäl påverkas.

Bolaget har även utvecklat en möjlighet att ta betalt per behandling direkt av slutkunden genom ett så kallat DIGNICARD.

DIGNITANAS ERBJUDANDE

DigniCap-systemet

Dignitana har utvecklat ett datoriserat skalpkylningssystem som används på patienter som genomgår en cytostatikabehandling; DigniCap-systemet. DigniCap-systemet hjälper till att motverka håravfall, den mest synliga biverkningen vid en sådan behandling. DigniCap-systemet består av en tät-sittande silikonhätta som via slangar kopplas till en central

kyl- och styrenhet. Silikonhättorna ser till att cirkulerande kylvätska, DigniCool, kommer i nära kontakt med skalpen. Hättan är försedd med tre temperatursensorer, varav två kontinuerligt mäter temperaturen på patientens skalp. Under behandlingens gång skickas temperaturdata till en dator som i sin tur styr ett avancerat ventilsystem. Detta ser till att skalptemperaturen inte varierar mer än +/- 0,5° C. Hättans tredje sensor verkar som en säkerhetssensor som med automatik slår av systemet om skalptemperaturen skulle falla under 0° C. Detta minimerar risken för frostsador på patientens skalp. Då DigniCap-systemet styrs via en så kallad touch screen anses systemet vara mycket användarvänligt.

DigniCap-systemet är uppbyggt av avancerad teknik som oberoende av yttre faktorer på ett standardiserat och repeterbart sätt kan säkerställa bästa möjliga resultat och behandling. Åtta av tio patienter som genomgår skalpkylningsbehandling med DigniCap-systemet får behålla håret.

När en patient genomgår en cytostatikabehandling är det på förhand omöjligt att avgöra vem som kommer att drabbas av håravfall. Därför är det väsentligt att alla patienter behandlas med skalpkylning. Då en cytostatikabehandling kan pågå i flera timmar beroende på typ av läkemedel och tillvägagångssätt, är DigniCap-systemet konstruerat så att det med ett enkelt handgrepp går att koppla loss silikonhättan från kylenheten. Således kan en patient exempelvis besöka toaletten utan att effekten av skalpkylningsbehandlingen går förlorad. Ett larm ljuder efter det att patienten har varit bortkopplad från systemet i åtta minuter.

Silikonhättan

DigniCap-systemets viktigaste komponent är silikonhättan. Hättan finns i fyra olika storlekar; extra small, small, medium samt large och är tillverkad av formgjuten silikon med en slät innersida. Silikon är ett optimalt material för ändamålet: det behåller sina egenskaper i kyla, är formbart, medför liten risk för överkänslighet och hättans släta innersidan ger optimal kontakt mellan hätta och patientens skalp. När silikonhättan placeras på patientens huvud är den rumstempererad. Behandlingstemperaturen +5° C uppnås genom en gradvis nedkylning av skalpen och patienten kan därmed vänja sig vid temperaturminskningen. Över hättan placeras en isolerande mössa, DigniTherm, som är tillverkad av neopren. Ytermössan är isolerande samtidigt som den håller hättan på plats under behandlingen och tillser att maximal kontakt mellan skalpen och silikonhättan uppnås.

KYL- OCH STYRSYSTEMET



Kylenheten

DigniCap-systemets kylenhet är baserad på digital teknologi och fungerar i princip som ett kylskåp. Kylenheten kylar med hjälp av en kompressor ned kylvätskan DigniCool till lämplig temperatur. Kylvätskan pumpas sedan ut i silikonhättans labyrinthformade cirkulationskretsar. Enheten kan omedelbart upptäcka och justera eventuella temperaturförändringar under behandlingens gång. Den automatiska övervakningen av systemet medför begränsade insatser från sjukvårdspersonalen. Då DigniCap-systemet har två kylsystem kan två patienter behandlas samtidigt oberoende av varandra. Systemet är även mobilt och kan således enkelt förflyttas.

En DigniCap-behandling steg för steg

För att DigniCap-systemet ska verka effektivt behöver det användas både före, under och efter en cytotostatikabehandling.

INNERMÖSSAN



YTTERMÖSSAN



Steg 1 - Nedkylning av skalpen

Den rumstempererade silikonhättan placeras på patientens huvud och den isolerande mössan placeras på huvudet. DigniCap-systemet kylar därefter stegvis ned patientens skalp till den önskade behandlingstemperaturen. Nedkylningen tar cirka 20 minuter.

Steg 2 - Kylning under cytotostatikabehandlingen

Patienten genomgår cytotostatikabehandlingen i regel under ca två timmar och bär under tiden DigniCap-mössan, som håller skalpen nedkyld till en konstant temperatur på cirka +5° C.

Steg III - Efterkylning

Efter avslutad cytotostatikabehandling behåller patienten DigniCap-mössan på under den så kallade efterkylningfasen. Denna fas varierar beroende på läkemedel och dosering, och tar mellan 30 och 90 minuter. Därefter avlägsnas DigniCap -mössan från patientens huvud.

En cytotostatikabehandling med DigniCap tar således totalt mellan ca tre och fyra timmar.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

DigniCard

Dignitana erbjuder en möjlighet för kliniker att ta betalt per varje DigniCap-behandling istället för att köpa systemet, genom Bolagets lösning DIGNICARD. Systemet kan då utan kostnad eller mot en månatlig hyra placeras på en klinik och slutkunden, det vill säga patienten, erbjuds att köpa behandlingar. Varje DIGNICARD laddas sedan av kliniken med ett antal behandlingar, dock minst 200 stycken.

LICENS- OCH DISTRIBUTIONSAVTAL

Dignitana har byggt upp ett försäljningsnätverk av distributörer på prioriterade marknader i Asien och Europa. De skandinaviska och brittiska marknaderna bearbetas genom direktförsäljning.

Bolaget har slutit två stora distributörsavtal med betydande industriella aktörer där Konica Minolta MG är partner i Asien och Sysmex Europe är bolagets partner i stora delar av Europa.

Direktförsäljning bedrivs i Skandinavien och i Storbritannien. Detta är en viktig komponent i Bolagets marknadsplan med tanke på att två av Bolagets konkurrenter är från Storbritannien och resultaten av Bolagets aktiviteter i Storbritannien är bra verktyg att driva Bolagets partners med.

I Bolagets strategi ligger att lansera en modell för att långsiktigt öka vinstmarginalen i Bolaget genom att ta betalt per behandling istället för per sålt system. Bolaget bedömer också, med tanke på det stora intresset för DigniCap-systemet, att det finns betydande möjligheter till engångsintäkter genom försäljning av licensrättigheter till tänkbara distributionspartners. Bolaget är dock övertygat om att den tänkta modellen med betalning per behandling och egen försäljning kommer att skapa störst aktieägarvärde långsiktigt.

KLINISK UTVECKLINGSPLAN

Skalpkylning används primärt för att undvika håravfall hos cancerpatienter som genomgår kemoterapi. Hur väl man lyckas med skalpkylningsbehandlingen beror av ett flertal variabler: typ av kemoterapiregim och -dos, skalpkylningstid och temperatur. Andra viktiga aspekter av skalpkylning är tolerabilitet, kostnad i förhållande till perukanvändning samt ökat välbefinnande och förbättrad livskvalitet.

Även om skalpkylning har använts i decennier och DigniCap-systemet funnits på marknaden i Sverige över 10 år så har skalpkylningspublikationerna hittills varit begränsade. Även om många variabler har utvärderats har subgrupperna ofta varit små och resultaten har behövt validerats i större studier. Då användandet av kemoterapi avseende regimer, doser och kombinationer dessutom förändrat sig över åren måste skalpkylningsstudier ske löpande.

Bolaget har under lång tid satsat på att stärka den kliniska dokumentationen av produkten genom ett flertal utvärderingar av systemet samt genom väl definierade kliniska studier i samarbete med ledande internationella onkologer. Dessa samarbeten är den enskilt viktigaste komponenten i Bolagets marknadsplan och flera studier är nu väg in i av-

slutande skeden och kommer att presenteras på ledande vetenskapliga möten inom de kommande två åren.

Vid installation av DigniCap-systemet på en ny marknad har vi uppmanat klinikerna att noggrant dokumentera inte bara resultatet, utan även andra nyckelparametrar som nerkylningstider patientens upplevelse av behandlingen samt vilken information patienten erhållit före behandlingen, för att Bolaget skall kunna hjälpa och stötta kliniken i medgång och motgång. Dignitana bistår kliniken med en mall där parametrar dokumenteras vid varje kemoterapicykel för varje enskild patient. Det dokumenterade resultatet från den egna hemmamarknaden är givetvis en del i marknadsföringen av produkten.

I Bolagets kliniska uppföljning har 6 100 patienter inkluderats mellan 2001 och augusti 2011. Patienterna har behandlats med skalpkylning vid ett drygt 20-tal kliniker i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Ryssland, Tyskland, England, Grekland, Turkiet, Japan, Singapore, Chile och Venezuela. Patienturvalet för uppföljningen har gjorts slumpvis på klinikhall. I genomsnitt har omkring 1 000 patienter per år omfattats av uppföljningen under de senaste åren.

Uppföljningen bygger på att den behandlande sköterskan på kliniken gör en bedömning av hur många av de patienter som erhållit skalpkylning som är nöjda med sin behandling, dvs. behållit tillräckligt med hår och därmed valt att inte använda peruk. Resultaten är att betrakta som subjektiva i den meningen att det håravfall som en patient kan acceptera utan att behöva använda peruk varierar från patient till patient. Mängden håravfall varierar också mellan olika typer av cytostatikabehandling och behandlingsregimer, varför varje enskilt resultat i Bolagets uppföljning inte behöver vara objektivt jämförbart med övriga enskilda resultat.

Bolaget gör nya uppföljningar årsvis och i Dignitanas senaste uppföljning t.o.m. augusti 2011 rapporteras att i snitt 8 av 10 patienter som omfattats av uppföljningen väljer att inte använda peruk. Resultaten med den nya generationens DigniCap som lanserades 2010 visar enligt Bolagets bedömning på minst lika bra eller bättre resultat jämfört med den tidigare generationen, baserat på ett patientunderlag på omkring 1 600 patienter. Resultaten är dock inte direkt jämförbara p.g.a variationer mellan behandlingsregimer.

Förutom den kliniska uppföljningen som görs av Bolaget genomförs även kliniska studier. Dessa studier granskas och godkänns av etiknämnden vid respektive sjukhus. Skillnaden mellan kliniska uppföljningar och studier är att en uppföljning görs för att bedöma resultatet i användning av produkten, medan en studie bl.a. följer ett väl definierat protokoll och har en tydlig mätbar vetenskaplig målsättning.

En av de mest betydande komponenterna i Bolagets marknadsplan är implementeringen av en väl genomarbetad klinisk utvecklingsplan där Bolaget i egen regi (som för t.ex. USA och Storbritannien) eller med partners (som för t.ex. Centraleuropa, Korea och Japan) har initierat ett antal kliniska studier avseende DigniCap-systemet. Dessa studier förväntas påvisa produktens effektivitet och också belysa DigniCap-systemets positiva påverkan på patientens livskvalitet. Att påvisa de positiva psykologiska effekterna

Beviljade patent

| LAND / REGION | PATENTNUMMER | UTFÄRDAT | ÖVRIGA UPPLYSNINGAR |
|---------------|--------------|---------------|---------------------|
| Europa | 0949892 | 2004 | Omfattar 18 länder |
| Europa | 2117484 | Mars 2011 | |
| Japan | 10-518282 | Juli 2008 | |
| Kina | CN101631520B | Juli 2011 | |
| USA | 6156059 | December 2000 | |

Patentansökningar

| LAND / REGION | PATENTNUMMER | UTFÄRDAT | ÖVRIGA UPPLYSNINGAR |
|---------------|-----------------|----------|---------------------|
| Europa | 06824512.5 | - | - |
| Japan | 2008-544297 | - | - |
| Japan | 2009-549426 | - | - |
| Japan | 10(1998)-518282 | - | - |
| Sydkorea | 2008-7016390 | - | - |
| Sydkorea | 10-2009-7018500 | - | - |
| USA | 12/086 060 | - | - |
| USA | 12/525 744 | - | - |
| USA | 13/276 912 | - | - |

för patienterna är ett viktigt led på många marknader för att erhålla försäkringsersättning för kostnaden för skalpkylning.

I slutsammanfattningen av det årliga bröstcancermötet i St. Gallen 2011 framhölls det att vården hittills underskattat värdet för bröstcancerpatienter som får behålla håret och de positiva psykologiska effekter detta medför för patienterna. Detta var en av slutsatserna under sammanfattningen av ett vetenskapligt möte som Dignitana arrangerat tillsammans med en betydande amerikansk cancerklinik, vilket enligt Dignitana tydligt visar effekten av det intensiva arbetet Bolagets organisation utför för att sätta denna fråga på dagordningen.

Bolaget bedriver för närvarande regulatoriska studier i USA. I samarbete med Bolagets partner Konica Minolta bedrivs studier i Japan. Båda studierna syftar till att erhålla godkännande för marknadsföring och försäljning av DigniCap-systemet på respektive marknad.

Bolaget bedriver även s.k. marknadsstudier i bl.a. Storbritannien, Tyskland och Frankrike med syfte att ytterligare påvisa DigniCap-systemets goda resultat samt ytterligare undersöka produktens mervärde för det psykiska välbefinnandet för cancerpatienter.

Pågående studier med DigniCap-systemet **Europa och Japan**

I samarbete med vår partner Sysmex Europe, utvärderas DigniCapT-systemet i Tyskland och Frankrike. Detta är en marknadsstudie för att utvärdera systemets effektivitet och tolerabilitet hos bröstcancerpatienter. Hårfall utvärderas vid varje kemoterapicykel i relation till normalt hårfall vid kemoterapi. Fotografier tas vid varje kemoterapibehandling.

Dessutom kommer varje patient att utvärdera hur nöjda de varit med skalpkylningen samt hårbevarandet. Studien som pågår skall inkludera 150 patienter och beräknas avslutas under slutet av 2012.

Förutom Sysmex Europe-studien bedriver Prof. Voigtmann vid sin klinik i Bochum, Tyskland en fas 4-studie av skalpkylning med DigniCap-systemet. En liknande studie bedrivs även i Japan parallellt med den regulatoriska studien för erhålla marknadsgodkännande, som sker i samarbete med Bolagets partner Konica Minolta MG. Studien fokuserar främst på bröstcancerpatienter men även cancerpatienter med andra diagnoser inkluderas.

I England utvärderas DigniCap-systemet vid Royal Marsden NHS Foundation Hospital Trust. Detta är en oberoende studie där tre olika skalpkylningssystem utvärderas, varav ett är DigniCap-systemet. Studien är initierad, planerad, utförd och sponsrad av Royal Marsden NHS Foundation Trust utan inblandning från bolagen vars system utvärderas. Det primära målet med studien är att utvärdera hur effektivt de tre skalpkylningssystemen minimerar håravfall. 100 patienter kommer att utvärderas på vardera av de tre systemen och resultatet av studien förväntas presenteras under 2013.

I England har även en studie initierats vid Kings College Hospital, London. Studien är särskilt intressant, då patienterna vid Kings College Hospital representerar en stor bredd av etnisk tillhörighet, och skalpkylning historiskt sett främst har utvärderats hos kaukasier eller asiater. Därför initierades denna studie för att utvärdera hur effektivt DigniCa-systemet är med avseende på hårtyp och etnisk bakgrund. De preliminära resultaten av den pågående studien visar inte på

VERKSAMHETSBEKRIVNING

DigniCap-systemets konkurrensfördelar

| EGENSKAP | SÄKERHET | KOMFORT | EFFEKTIVITET |
|---|----------|---------|--------------|
| Mjuk formgjuten innersösa av silikon | | x | x |
| Formad innersösa av silikon | | x | x |
| Formad ytersösa av neopren | | x | x |
| Kylvätskan cirkulerar i sösan genom labyrintformade kanaler | | | x |
| Två separata kylkretsar | | x | x |
| Temperatursensorer | x | x | x |
| Säkerhetssensorer | x | | |
| Gradvis nerkyllning | | x | |
| Justerbara inställningar | x | x | x |
| Oberoende kylning | | x | x |
| DigniStick | x | | |
| Pekskärm | x | x | |
| Kraftfull kompressor och stor tank (10 liter) | | | x |
| 30 sekunders minne | x | x | x |
| DIGNICARD | | | x |
| Kräver lite förebyggande underhåll | | x | |
| DigniCool | x | | x |

någon skillnad i skalpkylningsresultat mellan olika etniska bakgrunder.

USA

Dignitana har inlett en process med FDA med syftet att få DigniCap-systemet godkänt på den amerikanska marknaden. Som underlag i denna process krävs kliniska studier som visar på produktens effektivitet och säkerhet. Bolaget har genomfört en förstudie på 20 patienter vid två kliniker: University of California, San Francisco och Wake Forest University i Winston-Salem, North Carolina. Håravfall har utvärderats av en oberoende panel och resultaten var övertygande. Studien kommer att presenteras på det årliga bröstcancer mötet i San Antonio i december 2012. Bolaget skall nu gå vidare med en s.k. pivotal studie och avser att utföra den på fler kliniker med mer klinisk och bättre marknadsupport där minst 100 patienter kommer att inkluderas. Denna studie kommer utgöra en viktig del av underlaget för att erhålla marknads godkännande i USA.

Utmaningar

Även om skalpkylning används av många så begränsas ändå användandet av flera anledningar:

- Den teoretiskt ökande risken för att utveckla skalpmetastaser. Då skalpkylning verkar genom att strypa blodtillförseln och därmed även kemoterapitillförseln lokalt i skalpen, finns det en teoretisk risk för att det

skulle kunna utvecklas en ny tumör i skalpen. Bolaget har låtit sammanställa litteraturen kring detta och under den senaste tiden har bevisen för att detta är en teoretisk risk och inte en faktisk risk stärkts genom nya publikationer⁴

- Okunskap om hur viktigt det är för patientens välbefinnande att bevara sitt hår.

Dignitana verkar för att sprida denna kunskap både hos Bolagets användare och Bolagets potentiella användare. Vid Dignitanas användarmöte hösten 2009 bjöds samtliga användare i Skandinavien in för att diskutera de senaste nyheterna inom skalpkylning. Hösten 2010 anordnades ett liknande möte i anslutning till den årliga UKONS-konferensen (UK Oncology Nursing Society) i Manchester, England. Vid det internationella bröstcancer mötet i St. Gallen 2011 anordnade Bolaget ett satellitsymposium för att diskutera skalpkylning även med framtida användare.

PATENT

Bolaget har ett patent avser silikonhättans utformning och sensorer som ser till att skalpen kontinuerligt håller en jämn temperatur samt det datoriserade, repeterbara kylningssystemet. Patenten innehas av Dignitana AB och är godkända i 18 länder i Europa, Japan samt USA.

En internationell patentansökan lämnades in i februari

4) Källor:

van de Sande MA, van den Hurk CJ, Nreed WP et al. Allow scalp cooling during adjuvant chemotherapy in patients with breast cancer; scalp metastases rarely occur. Ned Tijdschr Geneesk. 2010; 154:A2134
Lemieux J, Desbiens C, Hogue JC. Breast cancer scalp metastasis as first metastatic site after scalp cooling : Two cases of occurrence after 7- and 9-year follow up. Breast Cancer Res Treat. 2011; 128(2):563-6.

2008 för att ytterligare täcka och skydda silikonhättan. Ansökan behandlar en förbättrad silikonhätta som skall ge ett utökat skydd för Bolagets immateriella rättigheter. Patentet har hittills erhållit godkännande av den europeiska patentorganisationen EPO och i Kina. Bolaget förväntar sig erhålla godkännande även i USA och i Japan då patentansökningarna enligt Bolagets uppfattning är väl genomarbetade och inte har stött på några hinder till dags dato. En avdelad ansökan för indikationen stroke är även inlämnad till patentmyndigheten i USA i augusti 2011.

CERTIFIERINGAR

Dignitana är certifierat enligt ISO 13485:2003. DigniCap-systemet är CE-märkt, vilket bekräftar uppfyllelse av EG-direktivet avseende medicintekniska produkter (MDD 93/42/EC) i fråga om Bolagets produkt med tillbehör.

KONKURRENS

Idag bedöms det enligt Bolaget finnas tre företag som med något olika lösningar erbjuder skalpkylning i samband med cytostatikabehandling, vilka beskrivs nedan:

Paxman Coolers Ltd

Paxman är ett brittiskt bolag med en installerad bas på ungefär 500 system, främst i Storbritannien och Irland. Systemet är vätskebaserat och har temperaturkontrollen i kylanläggningen snarare än vid huvudet. Temperaturen och flödet är fast vilket minskar flexibiliteten. Systemet säljs som ett dubbelsystem, dvs. ett system som klarar att behandla två personer samtidigt. Då kylsystemen inte är skilda från varandra påverkar dock patienternas egen värmeutstrålning temperaturen i systemet och möjligheten till individuell anpassning försvinner.

Amit Technology Science & Medicine Ltd

Amit är ett israeliskt bolag som utvecklat ett luftkylningssystem som av Bolaget bedöms ha begränsad verkan. Bolaget bedöms av Dignitana inte ha någon större närvaro på marknaden, en slutsats som baseras på kontakt med distributörer och sjukhus samt genomgång av kliniska studier inom Bolagets verksamhetsområde.

Penguin Cold Caps NZ Ltd

Ett nyzeeländskt bolag vars system omfattar en hätta med frysgel som fryses ner till ca -25° C och måste bytas var tredje minut. Patienter bedöms därför finna behandlingen obehaglig och den har därför begränsad marknadsnärvaro. Sannolikt är detta, enligt Dignitanas uppfattning, en för omständlig och oprecis metod för att användas i större skala.

VAD GÖR DIGNICAP-SYSTEMET UNIKT?

Som redovisats ovan finns det idag ett antal konkurrerande system på marknaden som används i syfte att reducera

håravfall som orsakas av cytostatika. Enligt Bolagets bedömning finns det dock inget system som visar så tillfredsställande resultat som DigniCap-systemet. Enligt Bolagets bedömning är fördelarna med DigniCap-systemet följande:

- ▶ DigniCap-systemets silikonhätta har patenterade inbyggda temperatursensorer, vilket inget annat system på marknaden har. Sensorerna ser till att temperaturen regleras för att bibehålla en konstant temperatur under hela behandlingen.
- ▶ Säkerhetssensorn i silikonhättan tillser att behandlingstemperaturen inte sjunker till en skadligt låg nivå.
- ▶ DigniCap-systemet kan behandla två patienter samtidigt, oberoende av varandra
- ▶ DigniCap-systemet är det enda skalpkylningssystemet på marknaden som gradvis kyler ner patientens skalp, vilket möjliggör för patienten att vänja sig vid temperaturnedgången under behandlingen.
- ▶ DigniCap-systemet är användarvänligt och kräver minimal övervakning från sjukvårdspersonalen.

Sammanfattningsvis är DigniCap-systemet enligt Bolagets bedömning det bästa skalpkylningssystemet tillgängligt på marknaden idag. Tusentals patienter har genomgått behandling med DigniCap-systemet och mer än åtta av tio patienter har fått behålla håret i sådan utsträckning att användning av peruk inte har varit nödvändigt.

DigniCap-systemets främsta konkurrensfördelar är:

- ▶ Mjuk formgjuten innermössa av silikon
 - DigniCap är gjord av formgjuten silikon och väger endast 250 g. Mössan bibehåller sin unika mjuka kvalitet och optimala passform även vid behandlingstemperatur (+3° C till + 7° C). DigniCap ger optimal kontakt med patientens skalp.
- ▶ Formad innermössa av silikon
 - DigniCap har utvecklats för att ha en så god passform som möjligt. Dessutom är mössan framtagen för att vara så komfortabel som möjligt för patienten och därför täcker den varken pannan eller öronen. Mössan finns tillgänglig i fyra storlekar: XS, S, M, L. Bland dess fördelar finns att mössan är utvecklad för att följa hårlinjen, den kan appliceras snabbt och sitter tätt mot patientens skalp.
- ▶ Formad yttermössa av neopren
 - Yttermössan DigniTherm är gjord av neopren som isolerar bra. Yttermössan har utvecklats för att matcha formen på innermössan och täcker därför inte öronen. Därmed begränsas inte patientens hörsel. Yttermössan tas på snabbt och fästs under hakan med en kardborreband.
- ▶ Kylvätskan cirkulerar i mössan genom labyrintformade kanaler
 - DigniCap har patenterade labyrintliknande kanaler genom vilka kylvätskan cirkulerar, vilket ger ett optimalt flöde av kylvätska genom hela mössan.
- ▶ Två separata kylkretsar
 - DigniCap är uppdelad i två oberoende sektioner, en

VERKSAMHETS BESKRIVNING

fram och en bak, vilket ger optimal kylning av mössans bakre samt främre sektion, vilket är särskilt viktigt då främre delen av huvudet avger mer värme än den bakre delen

- ▶ **Temperatursensorer**
 - DigniCap är utrustad med patenterade temperatursensorer som integrerats i mössan och som är positionerade i direkt anslutning till skalpen, en i vardera sektion (fram och bak). DigniCap-systemets sensorer och mjukvara övervakar och reglerar temperaturen automatiskt och därmed krävs minimal insats av den behandlande sköterskan.
- ▶ **Säkerhetssensorer**
 - En inbyggd säkerhetssensor är positionerad mellan den bakre och den främre temperatursensorn. Säkerhetssensorn förhindrar att temperaturen går under 0° C (32° F), vilket ger ökad patientsäkerhet.
- ▶ **Gradvis nerkylning**
 - Mössan är rumstempererad då den sätts på patientens huvud. Den förinställda behandlingstemperaturen uppnås gradvis över en tidsperiod om ca 20 minuter. Detta uppskattas av patienten som kan vänja sig vid kylan och gör nerkylningsprocessen mer komfortabel.
- ▶ **Justerbara inställningar**
 - Då DigniCap-systemet är utrustat med två oberoende kylsystem kan två patienter behandlas samtidigt oberoende av varandra. Inställningar såsom behandlingstid och temperatur kan varieras.
- ▶ **Pekskärm**
 - Tydligt symbolbaserat gränssnitt som tillåter enkel användning av systemet. Tydliga larm som är enkla att känna igen, tyda, och åtgärda. Tid- och temperaturkurvor erhålls för varje patient och dessa visas enkelt på skärmen. Gränssnittet ger ökad användarvänlighet och visuell feedback i realtid.
- ▶ **Kraftfull kompressor och stor tank**
 - Tack vare den kraftfulla kompressorn är DigniCap-systemet redo att användas redan 10 minuter efter att systemet slagits på. Tanken för kylvätska är på 10 liter och utrustad med en nivåsensor vid 8,5 liter. Med hjälp av denna vet personalen när det är dags att fylla på vätska.
- ▶ **DigniStick**
 - USB-minne med vilket behandlingsdata kan sparas för varje enskild patient. Med hjälp av DigniStick kan även mjukvaran uppdateras.
- ▶ **30 sekunders minne**
 - DigniCap-systemet är utrustat med ett 30 sekunders minne, vilket innebär att vid ett eventuellt strömavbrott kommer behandlingsinställningar samt -data att sparas och systemet fortsätter automatiskt behandlingen om strömmen är tillbaka inom 30 sekunder.
- ▶ **DIGNICARD**
 - Med DIGNICARD kan patienten eller kliniken göra antingen ett obegränsat antal behandlingar eller

betala per behandling, vilket ökar flexibiliteten i betalningen av behandlingen samt återbetalningen.

- ▶ **Kräver lite förebyggande underhåll**
 - Sköterskorna kan själva fylla på kylvätska och rengöra filtret, vilket ger snabbt, enkelt och begränsat dagligt underhåll. Årligt förebyggande underhåll kan utföras på plats av Dignitanas personal. Därutöver kan serviceingenjörer vid sjukhuset tränas så att eventuella tekniska problem kan lösas på plats.
- ▶ **DigniCool**
 - Kylvätskan DigniCool tillverkas av monopropylen-glykol som är ofarligt och nedbrytbart.

PRODUKTUTVECKLING

Dignitana bedriver vidareutveckling av Bolagets befintliga DigniCap-system och teknologi för att ta fram ytterligare användningsområden för systemet, samt utveckla nya produkter relaterade till DigniCap-systemet.

Bolagets huvudsakliga utveckling sker i dotterbolaget BrainCool AB, som har en licens att vidareutveckla skalpkylningsteknologin för stroke, hjärtstillstånd och neonatal vård. I Dignitana är inga utvecklingskostnader aktiverade i balansräkningen och Bolaget ser inget behov av ytterligare större investeringar i DigniCap-systemet inom onkologimarknaden, annat än för kontinuerlig förbättring av produkten. Bolagets satsning inom BrainCool AB beskrivs nedan under huvudindikationen stroke.

Att kyla kroppen är redan en etablerad metod för ett antal sjukdomstillstånd, däribland stroke, plötsligt hjärtstillstånd och vid neonatalvård. Ett beprövat sätt att skydda hjärnan från skada efter hjärtstillstånd är att under 24 timmar efter det att patienten insjuknat aktivt sänka kroppstemperaturen till 33° C genom så kallad hypotermibehandling. Detta förfarande används sedan flera år rutinmässigt vid ett antal skandinaviska centra, bland annat i Helsingborg, Lund och Malmö, samt i Storbritannien. Nedkylningen genomförs med så kallad helkroppskylning och infusion av kall koksaltlösning i blodet. Ett problem vid alla typer av kylbehandling med syfte att minska risken för hjärnskador har hittills varit att det ofta tar upp till sex timmar innan måltemperaturen (33-34°C) uppnås.

Bara i Sverige drabbas, enligt Bolagets bedömning, 35 000 patienter av hjärtstopp varje år och Dignitana anser att denna indikation kan representera betydande potentiella marknadsmöjligheter för Bolaget.

Stroke

Hypotesen bakom behandlingen av strokepatienter med kylning av hjärnan är att hjärnan klarar syrebrist betydligt bättre vid nedkylning och därmed tar mindre skada. För strokepatienter är det fördelaktigt med en metod med en mer direkt kylning av hjärnan, jämfört med traditionell hypotermibehandling. Blodcirkulationen till skalpen är fysiologiskt sett hög i syfte att skydda hjärnan mot just nerkylning. Därför anser Bolaget att genom att enbart kyla ned patientens skalp möjliggörs ett snabbare och mer effektivt förfarande

än att kyla ned hela patienten. En av fördelarna med nedkylning med Bolagets applikation är också att nedkylningen kan starta i ett tidigt skede.

Metoden att kyla strokepatienter används ännu inte i speciellt stor utsträckning, däremot finns det starka indikationer på att kylning av hjärnan kan ge samma positiva effekter även för stroke. En stor hypotermistudie på strokepatienter har initierats och kommer att finansieras av EU med totalt 15 miljoner EUR. Bolaget bidrar i studien med att ta fram teknologier för att appliceras inom främst strokebehandling, men även för hjärtstillestånd.

I Sverige drabbas, enligt Bolagets bedömning, ca 30 000 personer av stroke varje år. Att skydda hjärnan vid stroke med hjälp av kyla har endast prövats i några relativt små studier, då helkroppskylning inte är genomförbart på dessa patienter och det ännu inte finns någon etablerad behandling. Ett stort antal studier på djur har dock utförts och resultaten talar för en gynnsam effekt av nedkylning vid stroke. Också resultaten från kylning av patienter som drabbats av hjärtstopp tyder på att kylning av hjärnan kan reducera risken för hjärnskador. Resultaten från den stora EU-studien kan förväntas skapa den nödvändiga referensen för en storskalig etablering för kylning av strokepatienter. Kan hjärnskadorna reduceras eller förhindras kommer rehabiliteringskostnaderna hos strokepatienter att minska betydligt, med mycket stor potentiell samhällsnytta.

Det finns stora potentiella synergier mellan Bolagets produkt inom onkologi och en produkt för stroke, främst inom produktutveckling och produktion. För närvarande är emellertid Bolagets kommersiella partners för DigniCap-systemet inriktade på onkologi. Möjligheterna för omedelbara synergier inom marknad och försäljning är därför begränsade. Ett nytt partnersätverk kommer därför att byggas upp efterhand som strokeprodukten etableras på ett antal marknader, parallellt med den stora europeiska utvärderingen inom EuroHYP-studien.

Dignitanas produkt för stroke kommer primärt att lanseras på de två marknader där Bolaget bedriver direktförsäljning: Sverige och Storbritannien. Det är marknader där intresset för kylning inom flera olika områden är stort, och det är också marknader där Bolaget samarbetar med ledande internationella opinionsledare inom neurologi och kylning. Bolaget bedriver redan mindre kliniska studier på respektive marknad, vilket kommer att utgöra en god grund för snabb lansering på respektive marknad.

Framtida produktområden

Dignitana anser att Bolaget i jämförelse med andra utvecklingsbolag inom området har en stor fördel då det patenterade DigniCap-systemet redan är accepterat och använt på tusentals patienter inom onkologi. Detta medför att Dignitana har getts möjlighet att testa produkten direkt på människor, utan att behöva genomföra kostsamma studier på djur. Förutom inom det närliggande området hjärtstillestånd kommer ytterligare applikationsområden att utvärderas, under förutsättning att det finns tydliga synergier medicinskt och/eller tekniskt.

Bolaget utvecklar för närvarande en semiportabel mobil kylighet tillsammans med PartnerTech AB som kan vara tillämplig på marknader där man bedriver hemsjukvård inom onkologi, dvs. där kemoterapi ges i hemmet. Detta är vanligt i framförallt Storbritannien och USA.

Värdet av en mobil enhet är stort för strokeindikationen, där det är av stor vikt att initiera kylning snabbt. Möjligheten att kombinera batteridrift med nät drift under en period av några timmar medger också möjlighet till kylning i ambulans, på akutmottagning respektive under transporter inom sjukhuset.

Inom området hjärnkylning gör Bolaget bedömningen att en produkt med ett antal konkurrensfördelar kan tas fram för kylning inom neonatalvård. Flera internationella randomiserade multicenterstudier har visat positiva effekter av hypotermibehandling till svårt asfyktiska nyfödda barn (dvs. drabbade av syrebrist). Området tillerkänns hög försäkringsersättning i bl.a. Japan och visar stark tillväxt i både Storbritannien och USA.

Ett av de övriga områden där bolaget får frekventa förfrågningar är inom insomni, där en klinisk studie om 24 patienter som presenterades på World Sleep 2011 visade mycket positiva effekter vid användning av kylmossa på patienter med akuta sömnsvärigheter.

FINANSIELL INFORMATION

OM KÄLLORNA TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Dignitanas årsredovisning för 2011 och delårsrapport för januari-juni 2012 har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Årsredovisningen är reviderad av Bolagets revisor medan delårsrapporten ej är granskad av revisor.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KAPITALSTRUKTUR

Den 30 juni 2012 uppgick Dignitanas räntebärande nettoskuld till 1 952 KSEK. Bolagets likvida medel uppgick till 1 048 KSEK och räntebärande skulder uppgick till 3 000 KSEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 30 juni 2012 till 4 806 KSEK. Soliditeten per den 30 juni 2012 uppgick till 33 procent.

Efter den 30 juni 2012 har Bolaget upptagit ett kortfristigt lån från Erik Penser Bankaktieföretag om 5 000 KSEK, vilket beskrivs närmare under rubriken "Bridgfinansiering" nedan.

Tabellerna till höger visar Bolagets eget kapital, skuldsättning och nettoskuldsättning per den 30 juni 2012.

RÖRELSEKAPITAL

Bolaget binder rörelsekapital i framförallt varulager, kundfordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Rörelsekapitalets skuldsida utgörs till största delen av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Netto rörelsekapital förväntas normalt vara positivt för Dignitana, innebärande att rörelsekapital binds genom att omsättningstillgångar är större än motsvarande kortfristiga skulder. Detta förhållande medför att en expansion av verksamheten i normalfallet medför en ökning av rörelsekapitalbindningen.

Dignitanas befintliga rörelsekapital är inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Den omedelbara bristen på rörelsekapital bedöms uppgå till cirka 1,4 MSEK och beräknas uppstå i början av oktober 2012.

Bolagets rörelsekapital bedöms, inklusive erhållen bridgfinansiering i avvaktan på genomförande av Företrädesemissionen, vara tillräckligt till och med september 2012. Emissionslikviden från Företrädesemissionen bedöms netto efter emissionskostnader och återbetalning av bridgfinansiering, inklusive beräknat kassaflöde från Bolagets verksamhet, vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets betalningsförpliktelser under den kommande tolv månadersperioden.

Det är mot denna bakgrund som Dignitana beslutat genomföra Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och ingått emissionsgarantivtal avseende 80 procent av Företrädesemissionen vilket innebär att Bolaget räknar med att få in minst denna andel av Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och garanterna inte fullgör sina åtagan-

Eget kapital och skuldsättning

| KSEK | 30 JUNI 2012 |
|---|--------------|
| KORTFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet | - |
| Blancokrediter | 1 000 |
| Summa kortfristiga räntebärande skulder | 1 000 |
| LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER (EX. KORTFRISTIG DEL AV LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER) | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet | - |
| Blancokrediter | 2 000 |
| Summa långfristiga räntebärande skulder | 2 000 |
| EGET KAPITAL | |
| Aktiekapital | 7 903 |
| Överkursfond | 54 636 |
| Emissionskostnader | -3 429 |
| Balanserad förlust | -54 305 |
| Summa eget kapital | 4 806 |

Nettoskuldsättning

| KSEK | 30 JUNI 2012 |
|---|--------------|
| A. Kassa och bank | 1 048 |
| B. Likvida medel | - |
| C. Lätt realiserbara värdepapper | - |
| D. Summa likviditet (A+B+C) | 1 048 |
| E. Kortfristiga räntebärande fordringar | - |
| F. Kortfristig del av långfristiga finansiella skulder | 1 000 |
| G. Kortfristig del av finansiell leasing | - |
| H. Andra kortfristiga räntebärande skulder | - |
| I. Summa kortfristiga räntebärande skulder (F+G+H) | 1 000 |
| J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D) | -48 |
| K. Långfristiga finansiella skulder | 2 000 |
| L. Finansiell leasing | - |
| M. Andra långfristiga räntebärande skulder | - |
| N. Långfristig skuldsättning (K+L+M) | 2 000 |
| O. Nettoskuldsättning (J+N) | 1 952 |

den kan det innebära att Bolaget måste minska verksamhetens omfattning genom att säga upp personal samt dra ner på den fortsatta utvecklingstakten. Bolaget skulle även överväga att anskaffa kapital på annat sätt såsom t.ex. genom riktad nyemission, bankfinansiering eller försäljning av tillgångar.

BRIDGEFINANSIERING

Dignitana upptog den 13 juli 2012 ett lån från Erik Penser Bankaktiebolag om 5 000 KSEK för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov till att likviden från Företrädesemissionen tillförts Bolaget. Lånet löper med marknadsmässig ränta och skall återbetalas i sin helhet när emissionslikviden inkommit till Bolaget, dock senast den 31 december 2012.

INVESTERINGAR

2011

Under 2011 genomförde Bolaget investeringar om totalt 1 507 KSEK, varav 878 KSEK avsåg utvecklingsarbeten hänförliga till en produkt för strokeindikationen och 629 KSEK inventarier, verktyg och installationer.

Januari-juni 2012

Under januari-juni 2012 genomförde Bolaget investeringar om totalt 367 KSEK, som i sin helhet var hänförligt till utvecklingsarbeten hänförliga till en produkt för strokeindikationen.

Pågående investeringar och investeringsåtaganden

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar och har heller inte gjort några åtaganden om väsentliga framtida investeringar.

TENDENSER

Marknaden för DigniCap-systemet bedöms av Bolaget utvecklas positivt, vilket har bekräftats av tydliga signaler i form av avtal och beställningar från kunder, distributörer och återförsäljare. Årets mål om en försäljning om 40 MSEK bedöms därför fortfarande kunna uppnås. Under 2012 etableras en starkare organisation för en förväntat hög tillväxttakt även under kommande år.

De produktionsproblem som Bolaget har upplevt under andra halvan av 2011 och första halvåret 2012 är nu lösta. Förändringarna av produktionen har varit ansträngande för Bolaget men har även varit ett tillfälle att förbättra DigniCap-systemet och ytterligare öka kvaliteten. I förlängningen förväntas marginalerna förbättras genom en mer effektiv produktion.

Dignitana befinner sig i en intensiv fas av produktlansering och leveranser, med fluktuerande försäljning från kvartal till kvartal. Framtida kapitaliseringar kan komma att ske för att nå ut på samtliga definierade huvudmarknader, däribland USA, samt för att etablera nya affärsområden.

I övrigt känner Dignitana inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande räkenskapsår. Dignitana känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Dignitanas finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan Bolagets delårsrapport för januari-juni 2012 offentliggjordes den 22 augusti 2012.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar har ingivits till Finansinspektionen och införlivats i Prospektet genom hänvisning och skall läsas som en del av Prospektet:

- ▶ Dignitanas årsredovisning för 2011, vilken har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, samt
- ▶ Bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2012.

Revisionsberättelse finns intagen i årsredovisningen för 2011

Förutom Bolagets reviderade årsredovisning för 2011 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Dignitana på telefon 046-163090 samt elektroniskt via Bolagets hemsida, www.dignitana.se.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

AKTIEN OCH AKTIEKAPITAL

Dignitanas aktier har emitterats enligt svensk lag och är registrerade hos Euroclear i elektronisk form, med ISIN-kod SE0002108001. Euroclear för även Bolagets aktiebok. Enligt Dignitanas bolagsordning skall Bolagets aktiekapital uppgå till lägst 3 600 000 SEK och högst 14 400 000 SEK och antalet aktier skall uppgå till lägst 3 600 000 och högst 14 400 000. Aktiens kvotvärde är 1,00 SEK. Varje aktie berättigar till en röst vid Dignitanas bolagsstämma och samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Dignitana har 7 903 431 aktier utestående, motsvarande ett aktiekapital om 7 903 431 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Samtliga aktier är fullt betalda.

Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier i samband med nyemission i Bolaget i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) såtillvida ej annat föreskrivs i emissionsbeslutet.

Dignitana har inte emitterat några optionsrätter eller konvertibla skuldebrev. Bolaget har inget innehav av egna aktier.

TECKNINGSOPTIONER

För varje fyrtal (4) tecknade och betalda aktier i Företrädesemissionen erhålles en (1) teckningsoption vederlagsfritt. Nyemissionen omfattar högst 658 619 st teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att från och med den 1 september 2013 till och med den 30 september 2013 teckna en (1) nyemitterad aktie i Dignitana till kursen 23,00 SEK.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske genom betalning under perioden 1 september 2013–30 september 2013 enligt Bolagets anvisningar.

EMISSIONSBESLUT OCH BEMYNDIGANDE

Beslut om att genomföra Företrädesemissionen fattades av styrelsen i Dignitana den 5 september 2012 med stöd av det bemyndigande att genomföra nyemission som erhöles på årsstämman den 29 juni 2012.

Vid årsstämman 2012 bemyndigades styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av maximalt ett antal aktier till ett belopp om högst 50 MSEK (total emissionslikvid), med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller eljest med villkor.

Nyemission ska kunna genomföras i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital, kapital för företagsförvärv, förvärv av tekniklösningar och/eller företag genom apportemission. För att inte Bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner i Bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms till nära den marknadsmässiga nivå som Bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer rätta. Styrelsen skall äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

| ÅR | HÄNDELSE | ANTAL AKTIER | | AKTIEKAPITAL, SEK | | KVOTVÄRDE, SEK |
|------|------------------------------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|----------------|
| | | FÖRÄNDRING | TOTALT | FÖRÄNDRING | TOTALT | |
| 2007 | Nybildning | 18 225 000 | 18 225 000 | 182 250,00 | 182 250,00 | 0,01 |
| 2007 | Apportemission | 72 000 000 | 90 225 000 | 720 000,00 | 902 250,00 | 0,01 |
| 2007 | Nyemission, kontant och kvittning | 37 500 000 | 127 725 000 | 375 000,00 | 1 277 250,00 | 0,01 |
| 2007 | Kontant nyemission | 6 018 719 | 133 743 719 | 60 187,19 | 1 337 437,19 | 0,01 |
| 2008 | Kvittningsemmission | 75 000 000 | 208 743 719 | 750 000,00 | 2 087 437,19 | 0,01 |
| 2009 | Kontant nyemission | 141 589 700 | 350 333 419 | 1 415 897,00 | 3 503 334,19 | 0,01 |
| 2009 | Kontant nyemission | 10 000 000 | 360 333 419 | 100 000,00 | 3 603 334,19 | 0,01 |
| 2009 | Kontant nyemission | 3 081 | 360 336 500 | 30,81 | 3 603 365,00 | 0,01 |
| 2009 | Sammanläggning av aktier 1:100 | -356 733 135 | 3 603 365 | - | 3 603 365,00 | 1,00 |
| 2010 | Företrädesemission | 2 162 019 | 5 765 384 | 2 162 019,00 | 5 765 384,00 | 1,00 |
| 2010 | Utnyttjande av teckningsoptioner | 77 811 | 5 843 195 | 77 811,00 | 5 843 195,00 | 1,00 |
| 2010 | Utnyttjande av teckningsoptioner | 21 411 | 5 864 606 | 21 411,00 | 5 864 606,00 | 1,00 |
| 2011 | Utnyttjande av teckningsoptioner | 2 038 825 | 7 903 431 | 2 038 825,00 | 7 903 431,00 | 1,00 |
| 2012 | Föreliggande företrädesemission* | 2 634 477 | 10 537 908 | 2 634 477,00 | 10 537 908,00 | 1,00 |
| 2013 | Utnyttjande av teckningsoptioner** | 658 619 | 11 196 527 | 658 619,00 | 11 196 527,00 | 1,00 |

*Vid fullteckning av Företrädesemissionen

**Vid fullteckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av det maximala antalet teckningsoptioner som kan emitteras i samband med Företrädesemissionen

UTDELNINGSPOLICY OCH ÖVRIG INFORMATION

Dignitana har hittills inte lämnat någon utdelning och har inte lagt fast någon utdelningspolicy.

Beslut om vinstutdelning i svenska aktiebolag fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Dignitanas konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Utdelning utbetalas normalt till aktieägare som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Varken aktiebolagslagen eller Bolagets bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank eller clearingssystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till övriga aktieägare med hemvist i Sverige.

ÄGARSTRUKTUR

Dignitana hade 1 531 st aktieägare per den 29 juni 2012 enligt Euroclear. Tabellen till höger visar Bolagets tio största ägare per den 29 juni 2012. Såvitt styrelsen för Dignitana känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Dignitanas aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Dignitana känner till finns inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

HANDELSPLATS OCH KURSUTVECKLING

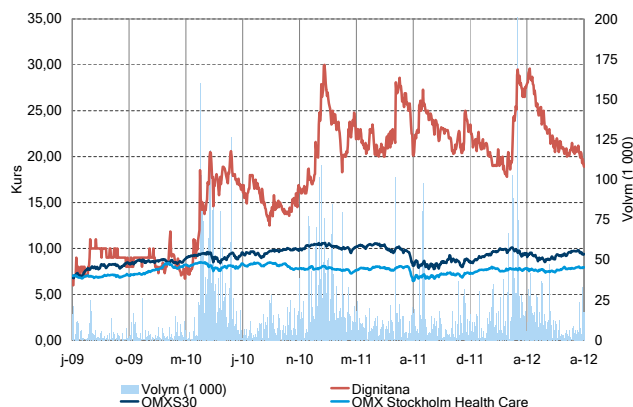
Dignitanas aktie handlas sedan den 1 december 2011 på NASDAQ OMX First North under kortnamnet DIGN. Dignitana-aktien togs ursprungligen upp till publik handel genom listning på AktieTorget den 18 juni 2009. Diagrammet till höger visar Dignitanas kursutveckling på AktieTorget och NASDAQ OMX First North från den 18 juni 2009 till och med den 31 augusti 2012. Sista betalkurs den 31 augusti 2012 var 18,90 SEK, motsvarande ett börsvärde på cirka 149 MSEK. Under tolv månadersperioden 1 september 2011-31 augusti 2012 omsattes på AktieTorget och NASDAQ OMX First North totalt 3 287 758 aktier, motsvarande en genomsnittlig omsättning per handelsdag på cirka 13 000 aktier.

AKTIEÄGARE PER 2012-06-29

| ÄGARE | ANTAL AKTIER | ANDEL KAPITAL OCH RÖSTER |
|--|------------------|--------------------------|
| Eurosund AB | 2 549 041 | 32,3% |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 1 168 834 | 14,8% |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 617 608 | 7,8% |
| Martin Waleij | 180 084 | 2,3% |
| Sven Spånberg | 150 000 | 1,9% |
| Anders Åkerström | 121 309 | 1,5% |
| Göran Månsson och bolag | 110 744 | 1,4% |
| KA Roseninnovation Ltd | 105 500 | 1,3% |
| Creocacus AB | 100 000 | 1,3% |
| Norrunds Förvaltning AB | 95 000 | 1,2% |
| övriga | 2 705 311 | 34,2% |
| Summa | 7 903 431 | 100,0% |

Källa: SIS Ägarservice och Bolaget

AKTIEKURSUTVECKLING SEDAN JUNI 2009



ORGANISATION OCH BOLAGSSTYRNING

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningen i Dignitana utgår ifrån svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, First Norths noteringskrav såsom angivna i "Regelverk för emittenter" samt de interna instruktioner och policydokument som Bolaget har upprättat och fastställt.

Bolagets aktier är inte upptagna till handel på reglerad marknad och Bolaget är således inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Styrelsen i Dignitana skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelseledamöter utses för högst ett år i taget. Bolagets verkställande direktör är inte ledamot av styrelsen. Dignitana styrelse består av fem ledamöter. Styrelsen har inte upprättat några utskott eller kommittéer inom sig.

Styrelsens sammansättning

Hans Henriksson

Styrelseordförande sedan 2008.

Född: 1950

Övriga uppdrag: -

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Dignitana: 24 200 aktier.

Bengt Furberg

Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1941

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i IMMUNICUM Aktiebolag och Solutio AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Extern verkställande direktör i Vivolux AB. Styrelseordförande i A+ Science Umeå AB. Styrelseledamot i InDex Diagnostics AB och InDex Pharmaceuticals AB.

Innehav i Dignitana: 7 240 aktier.

Marcus Jönsson

Styrelseledamot sedan 2012.

Född: 1973

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Marcus Jönsson Design AB och MCJ Holding AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot och ordförande i Annehem Hylliecentrum AB, Annehem Bygg och Projekt AB, Victoria Park AB, Tornet i Landskrona AB, Annehem Fastigheter och Projekt AB, Tornet Projekt Brandvakten AB, Tornet i Landskrona 2 AB, United ScanDutch Fastigheter II AB, Victoria Park Service AB, Victoria Park Fastigheter AB, Fastighetsbolaget VP AB, Valborg på Limhamn Fastighets AB, PG Körmästaren AB och PG Skånefastigheter AB. Styrelseledamot i Annehem Fastigheter AB, Tornet Fastigheter i Landskrona AB, Christer Jönsson Fastighets AB, Mäklarfirman Landgren & Jönsson AB, PG Vårdfastigheter i Bunkeflo AB, PG CMJ Holding AB, PG CMJ Fastighets AB.

Innehav i Dignitana: -

Semmy Rulf

Styrelseledamot sedan 2012.

Född: 1950

Övriga uppdrag: Regiondirektör VisitSweden AB, Styrelseuppdrag Xvivo AB och Prostalund AB -

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande Teknoseed AB, Medtentia AB och Jolife Intressenter AB. Styrelseledamot i Vitrolife AB, Jolife AB, Ultrazonix Holding AB, LNSR Business Development AB, Turismens Utredningsinstitut i Sverige Aktiebolag och Centrumgrossisten i Malmö Aktiebolag. Extern verkställande direktör i Position Skåne AB.

Innehav i Dignitana: 25 000 aktier.

Johan Stormby

Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1961

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i PROCELLA AB. Styrelseordförande i Eurosund AB. Styrelseledamot i Nactilus AB, Pervac AB och Technovobis AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Extern verkställande direktör och styrelseledamot i Eds Bruk Mekaniska Verkstad AB. Styrelseledamot i Dignitana Sweden AB, Däckgiganten AB och Eds Bruk Holding AB. Styrelsesuppleant i Adhoc AB.

Innehav i Dignitana: 2 549 041 aktier.

Ledning

Martin Waleij

Verkställande direktör sedan 2007.

Född: 1969

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bio Medical Lund AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Extern verkställande direktör i Dignitana Sweden AB.

Innehav i Dignitana: 180 084 aktier.

ÖVRIG INFORMATION KRING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2013. Det har inte ingåtts några överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka några befattningshavare har valts in i nuvarande befattning. Det finns inget avtal mellan Bolaget eller något av dess dotterbolag och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget avslutats. Verkställande direktören har dock rätt till lön under viss tid efter uppsägning. För ytterligare information se avsnitt "Ersättningar" nedan. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig begränsningar i sina möjligheter att avyttra sina innehav av aktier i Dignitana inom viss tid. Se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information" för mer information.

Det finns inga andra avtal mellan Bolaget och styrelseledamöter respektive ledande befattningshavare utöver anställningsavtal.

Bolaget har ingått låneavtal med det av styrelseledamo-

ten Johan Stormby kontrollerade ägarbolaget Eurosund AB. Avtalet beskrivs närmare under avsnittet Legala frågor och kompletterande information nedan.

Styrelseledamot Johan Stormby har innehaft uppdrag som extern VD och styrelseledamot i Eds Bruk Mekaniska Verksstad AB i samband med att detta bolag försattes i konkurs den 11 december 2008. Härutöver har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit inblandade i konkurs, konkursförvaltning eller likvidation som inte varit frivillig i egenskap av styrelseledamot, vice verkställande direktör eller verkställande direktör. Det har inte funnits och finns inte någon anklagelse och/eller sanktion från myndighet eller yrkessammanslutning mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag de senaste fem åren.

Vidare har det konstaterats att det inte föreligger familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Bolagets enskilt största aktieägare, Eurosund AB, ägs till 51 procent av PROCELLA AB. PROCELLA AB ägs i sin tur till 100 procent av styrelseledamoten Johan Stormby. Det föreligger inte i övrigt några potentiella intressekonflikter för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, det vill säga ingen styrelseledamot eller person i ledningsgruppen har något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets. Som angivits ovan har ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Dignitana genom aktieinnehav.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress, Box 24022, 224 21 Lund.

REVISOR

Ordinarie revisor i Dignitana sedan årsstämman 2009 är den auktoriserade revisorn Lars Nilsson, verksam vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Lars Nilsson är född 1965, medlem i FAR och omvaldes till revisor senast vid årsstämman 2012 för tiden intill slutet av årsstämman 2013. Adressen till Lars Nilsson och Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är Box 4009, 203 11 Malmö.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsen

Arvode till styrelsen uppgick under 2011 till totalt 258 KSEK, fördelat inom styrelsen enligt vad som framgår av tabellen på nästa sida.

Ledande befattningshavare

Totala ersättningar till den verkställande direktören Martin Waleij under 2011 uppgick till 1 357 KSEK, varav 1 139 avsåg grundlön.

Pensioner

Pensionskostnad för ledande befattningshavare uppgick under 2011 till 218 KSEK. Samtliga anställda är kollektivanslutna och pensionsavsättningar följer ITP 1 och 2. Inga belopp därutöver finns avsatta för pensioner.

Revisorer

Ersättning till Dignitanakoncernens revisorer utgår enligt godkänd löpande räkning. Under 2011 utgick ersättning till Bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med 359 KSEK, varav 185 KSEK avsåg andra uppdrag än revisionsuppdraget och revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget.

Ersättningar och övriga förmåner 2011 (KSEK)

| NAMN | GRUNDLÖN/ STYRELSE- ARVODE | RÖRLIG ERSÄTTNING | ÖVRIGA FÖRMÅNER | PENSIONS- KOSTNAD | SUMMA |
|--|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Styrelseledamöter | | | | | |
| Hans Henriksson, ordförande | 86 | - | - | - | 86 |
| Mats Forsman | 43 | - | - | - | 43 |
| Bengt Furberg | 43 | - | - | - | 43 |
| Jörgen Eriksson (ledamot t.o.m. februari 2012) | 43 | - | - | - | 43 |
| Johan Stormby | 43 | - | - | - | 43 |
| Summa styrelseledamöter | 258 | - | - | - | 258 |
| Ledande befattningshavare | | | | | |
| Martin Waleij, VD | 1 139 | - | - | 218 | 1 357 |
| Summa ledande befattningshavare | 1 139 | - | - | 218 | 1 357 |

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

Bolaget bildades som ett privat bolag den 16 april 2007 och registrerades av Bolagsverket den 24 maj 2007. Bolagsstämman beslut om att göra Bolaget publikt registrerades av Bolagsverket den 11 juli 2007. Bolagets firmanamn är Dignitana AB, vilket registrerades av Bolagsverket den 11 juli 2007. Bolagets organisationsnummer är 556730-5346. Associationsformen aktiebolag regleras genom aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har säte i Lund och har för närvarande ett helägt dotterbolag i form av BrainCool AB, 556813-5957, nedan kallat "Dotterbolaget" eller "BrainCool".

VÄSENTLIGA AVTAL

Distributionsavtal med Sysmex Europe GmbH
Dignitana har ingått avtal med Sysmex Europe GmbH ("Sysmex") angående exklusiv rätt för Sysmex att distribuera Bolagets produkter i Tyskland, Frankrike, Italien, Belgien, Österrike, Spanien, Tjeckien, Polen, Slovakien, Ungern, Vitryssland, Ukraina och Förenade Arabemiraten.

Distributionsavtal med Konica Minolta Medical & Graphic, Inc.

Dignitana har ingått avtal med Konica Minolta Medical & Graphic, Inc. ("Konica Minolta") angående exklusiv rätt att distribuera Bolagets produkter i Taiwan, Japan, Kina (inklusive Macao och Hong Kong) och Indien.

Övriga Distributionsavtal

Dignitana har därtill återförsäljaravtal med ett antal aktörer ett flertal länder. Återförsäljarna har i de flesta fall en exklusiv rätt att sälja Dignitanas produkt DigniCap inom ett visst territorium som består av ett eller flera länder. Utöver vad som framgår ovan finns det för närvarande återförsäljare i följande territorier: Ryssland, Kanada, Holland, Sydkorea, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Mexiko, Brasilien, Grekland, Cypern, Iran, Israel och övriga länder i Mellanöstern, Tjeckien, Chile, Venezuela, Colombia, Turkiet och Azerbajdjan.

Låneavtal

Genom avtal mellan Eurosund AB och Dignitana daterat den 15 mars 2012 omförhandlades villkor för Eurosund AB:s lån till Dignitana. Enligt gällande villkor uppgår lånebeloppet till 3 MSEK. Ränta utgår med 7 procent och debiteras halvårsvis i efterskott. Debiterad ränta förfaller till betalning den 30 juni respektive den 30 december. Lånet ska amorteras med 1 MSEK den 31 december 2012 och 1 MSEK den 31 december 2013.

Bolaget tecknade den 27 juni 2012 avtal om bryggkredit med Erik Penser Bankaktiebolag som möjliggör Bolaget att låna upp till maximalt 5 MSEK att nyttjas till rörelsekapital under perioden fram till genomförande av planerad nyemission i Bolaget. Krediten löper med en ränta motsvarande ordinarie depåkreditränta med ett tillägg om 2 procentenheter (vid tidpunkten för offerten totalt 8,4 procent). Räntan debi-

teras kvartalsvis. Krediten löper till dess planerad nyemission av aktier i Dignitana är genomförd dock längst till och med den 31 december 2012. För det fall nyemissionen inte genomförs skall kreditbelopp jämte förfallna räntor betalas senast den 31 december 2012. Till säkerhet för bryggkrediten har Dignitana pantsatt företagsinteckningar i Bolagets rörelse om sammanlagt 4,9 MSEK.

RÄTTIGHETER, PATENT OCH LICENSER

Patent

Bolagets grundpatent – "Head cooler" – finns beviljat för europeiska länder och i Kina. I USA, Japan och Sydkorea är ansökningar pågående. Grundpatenten är av stor betydelse för Bolagets verksamhet och löper ut under år 2028.

För Europa (EPO), Japan, Sydkorea och USA finns ansökningar för patent med titeln "Method and device for controlling the temperature of local regions of a patients body". Från den japanska patentmyndigheten finns ett negativt besked på ansökan med svarsfrist 25 oktober 2012. Bolaget bedömer dock att ansökan kommer att beviljas i slutändan.

I Japan finns vidare en patentansökan avseende "Scalp Cooling Apparatus".

Dignitana har gjort en avdelad patentansökan i USA för behandling av stroke genom hjärnkylning, vilket således avser verksamheten i BrainCool AB.

Patenten är inriktade på att kyla skalpen med en kontrollerad och repeterbar process. Kylmössan är uppdelad i två sektioner där den främre delen kyls mer för att uppnå en jämn temperatur, då den främre delen av huvudet avger mer värme. Temperaturen kontrolleras med hjälp av temperatursensorer.

Kännetecken

Bolagets registrerade firma är DIGNITANA AB. De varumärken som Dignitana använder är inte registrerade. Dignitana är registrerad innehavare av domänerna www.dignitana.se och www.dignitana.com.

Licensavtal med BrainCool AB

Enligt uppgift har ett licensavtal mellan Dignitana och BrainCool AB signerats avseende en licens till BrainCool AB för användning av Bolagets teknologi och immateriella rättigheter för tillämpning inom nedkylning av hjärnan. Licensen är exklusiv och gäller för hela världen. BrainCool ska betala en initial, icke återbetalningsbar och icke avräkningsbar, licensavgift om 4 000 000 SEK. Därutöver ska BrainCool betala licensavgift om 4 procent av nettoförsäljningsvärdet avseende BrainCools produkt. BrainCool har även möjlighet enligt avtalet att betala ett engångsbelopp om 20 miljoner SEK med avdrag för betalda royalties för att erhålla en evig och slutbetald licens. Avtalet gäller till den 31 december 2028 och förlängs automatiskt med ett år i taget om det inte sägs upp. För betalning av den initiala licensavgiften har ett låneavtal upprättats mellan parterna.

Intrång

Enligt uppgift från Dignitana finns inga anklagelser från tredje man i fråga om intrång i andras immateriella rättigheter. Dignitana känner inte heller till att tredje man skulle gjort intrång i Bolagets rättigheter.

TILLSTÅND

CE-märkning

Dignitana innehar EG-försäkran vilken bekräftar uppfyllelse av Direktiv 93/42/EG avseende medicintekniska produkter i fråga om Bolagets produkt "Scalp-cooling devices with related accessories (cooling caps)". Genom uppfyllelsen av direktivet ska Bolagets produkt CE-märkas.

ISO-certifiering

Dignitana innehar certifikat enligt ISO 13485 avseende "Design and development, production, distribution, sales and servicing of scalp-cooling devices with accessories".

Avtal mellan Dignitana AB och Intertek Semko AB angående certifiering av DigniCap.

Dignitana har ingått avtal om certifiering med Intertek Semko AB. Certifieringsavtalets syfte är att Bolagets produkt DigniCap ska bli godkänd för försäljning på den nordamerikanska marknaden och erhålla en "ETL-märkning". Certifieringsprocessen påbörjades år 2010.

Dignitana har emellertid erhållit certifiering om att DigniCap uppfyller nationell standard i Kanada genom certifieringslicens utfärdad av "Health Canada" daterad 30 augusti 2011.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Dignitana har sedvanlig företagsförsäkring, inklusive produktansvarsförsäkring samt VD- och styrelseansvarsförsäkring. Därutöver har Bolaget även separat rättskydds- och tjänstereförsäkring.

Företagsförsäkringens och produktansvarsförsäkringens geografiska omfattning är hela världen, med undantag för USA/Kanada. VD- och styrelseansvarsförsäkringens geografiska omfattning är begränsad till nordiska länder.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANDE

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är ej heller medvetet om att några sådana kan uppkomma.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Dignitana har upptagit lån från aktieägaren Eurosund AB om 3 MSEK i enlighet med redogörelsen för väsentliga låneavtal

ovan.

Dignitana har genom avtal av den 9 maj 2011 lånat ut motsvarande 4 000 000 SEK till det helägda dotterbolaget BrainCool AB. Räntan enligt låneavtalet ska motsvara 5 procent och debiteras i samband med att lånet löses. Lånet löper enligt avtalets lydelse till den 9 maj 2012. Lånet har lämnats till finansiering av i samband med licensiering av Bolagets teknologi och immateriella rättigheter till BrainCool AB enligt licensavtal som beskrivs närmare i avsnittet "Rättigheter, patent och licenser" ovan.

Bolaget har tecknat ett "Lockup-avtal" med Eurosund AB och Erik Penser Bankaktiebolag, vari Eurosund AB under vissa förutsättningar åtar sig att inte avyttra aktier i Bolaget. Förbindelsen löper enligt dess lydelse under 12 månader från avtalets tecknande den 16 mars 2012. Förbindelsen innebär hinder för Eurosund AB att under löptiden avyttra hela eller del av innehavet på marknadsplatsen OMX NASDAQ First North eller annan marknadsplats där Dignitana är noterat. Aktier får dock fritt överlåtas utanför sådan marknadsplats, alternativt enligt villkor i offentligt erbjudande om köp av aktier eller av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

Dignitanas aktieägare Eurosund AB, Semmy Rulf, Hans Henriksson, Bengt Furberg och Christian Strand har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för deras åtaganden. Därutöver har ett antal parter utställt ytterligare emissionsgarantier, för vilka viss ersättning utgår. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. EPB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. EPB har därtill lämnat en kredit till Bolaget om 5 MSEK, som avses återbetalas genom Företrädesemissionen. Därutöver har EPB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Företrädesemissionen är garanterad upp till 80 procent av emissionsbeloppet genom teckningsförbindelser om cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 33 procent av Företrädesemissionen, och kompletterande emissionsgarantier av-

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

seende resterande belopp. I tabellen nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal med Bolaget avseende Företrädesmissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 8 procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 1,4 MSEK. Någon ersättning till de aktieägare som har lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Garantiavtalen ingicks den 5 september 2012. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda.

DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Följande handlingar avseende Dignitana finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida www.dignitana.se. Handlingarna tillhandahålls även efter förfrågan på Dignitanas huvudkontor, Ruben Rausings gata 9, 223 55 Lund på ordinarie kontorstid under vardagar. Stiftelseurkund erhålls från Bolagsverket.

- ▶ Bolagsordning
- ▶ Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2011
- ▶ Delårsrapporten för januari-juni 2012
- ▶ Samt annan av Dignitana offentliggjord information som hänvisas till i detta prospekt

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

| NAMN | ADRESS | TECKNINGSFÖRBINDELSE, SEK | EMISSIONSGARANTI, SEK | TOTALT ÅTAGANDE, SEK | ANDEL AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN |
|----------------------------------|---|---------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Eurosund AB | Box 20047, 200 74 Malmö | 4 000 000 | - | 4 000 000 | 11,5% |
| MCJ Holding AB | Box 30026, 200 61 Limhamn | 4 000 000 | - | 4 000 000 | 11,5% |
| Scandinavian Cap AB | Östra Varvgatan 23, 211 73 Malmö | 1 785 632 | - | 1 785 632 | 5,1% |
| Semmy Rülff | nås via Bolagets adress | 1 109 996 | - | 1 109 996 | 3,2% |
| Scott McGovern | nås via Bolagets adress | 145 200 | - | 145 200 | 0,4% |
| Christian Strand | nås via Bolagets adress | 132 000 | - | 132 000 | 0,4% |
| Hans Henriksson | nås via Bolagets adress | 106 471 | - | 106 471 | 0,3% |
| Jane Wall | nås via Bolagets adress | 105 600 | - | 105 600 | 0,3% |
| Bengt Furberg och bolag | nås via Bolagets adress | 79 200 | - | 79 200 | 0,2% |
| Erik Penser Bankaktiebolag | Box 7405, 103 91 Stockholm | - | 13 250 000 | 13 250 000 | 38,1% |
| Underwriting Capital I SICAV-SIF | 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg | - | 4 000 000 | 4 000 000 | 11,5% |
| Summa* | | 11 464 099 | 17 250 000 | 28 714 099 | 80,0% |

*Emissionen är enligt avtalen om emissionsgaranti säkerställd upp till 80% genom emissionsgarantier, varför summan av teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte summerar till högre än 80%

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av förestående nyemission. Sammanfattningen vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses vara näringsbetingade. Inte heller behandlas de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Särskilda skattekonsekvenser kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Innehavare av aktier och teckningsrätter rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster under samma år på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag beskattas för alla inkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som anges ovan. Avdrag för kapitalförluster på aktier medges normalt endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning

i tiden. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

För aktieägare som utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för aktierna utgörs av erlagt pris (teckningskursen). För aktieägare som avyttrar erhållna teckningsrätter skall kapitalvinst tas upp till beskattning. Teckningsrätter som grundas på innehavet av aktier i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärfvas på annat sätt utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall i detta fall medräknas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

BESKATTNING AV UTDELNING

För fysiska personer och dödsbon beskattas utdelning på aktier i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Preliminär skatt avseende utdelning innehålls av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Bolaget ansvarar inte för eventuell källskatt innehålls.

För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 26,3 procent. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt om 30 procent på utdelning från svenska aktiebolag. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

innehålls vid utdelningstillfället av Euroclear, eller för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för stort belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin skatterättsliga hemvist. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa värdepapper om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013

1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

| | |
|--------------------|---|
| "aktie" | aktie i bolaget; |
| "bankdag" | dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige; |
| "bolaget" | Dignitana AB, organisationsnummer 556730-5346; |
| "marknadsnotering" | notering av aktie i bolaget på reglerad marknad eller handelsplattform inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsrådet; |
| "teckningsoption" | rätt att teckna ny aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor; |
| "teckning" | sådan teckning av aktier i bolaget med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap aktiebolagslagen; |
| "teckningskurs" | den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske; |
| "Euroclear" | Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare. |

2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 658 619.

Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utges.

3 Teckning

Teckningsoptionsinnehavare skall äga rätt att från och med den 1 september 2013 till och med den 30 september 2013, eller den tidigare dag som följer av avsnitt 7, för varje teckningsoption teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 23,00 kr per aktie.

Som framgår av avsnitt 7 kan omräkning ske av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Anmälan om teckning skall ske genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid det antal aktier som önskas tecknas skall anges. Anmälan är bindande och kan inte återkallas av teckningsoptionsinnehavaren. Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

4 Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av bolaget anvisat konto.

5 Införing i aktieboken

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig.

6 Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

7 Omräkning

Beträffande den rätt som skall tillkomma teckningsoptionsinnehavare i de situationer som anges nedan skall följande gälla:

A Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde vardagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall punkt

A äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C Genomför bolaget en nyemission, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av teckningsoption, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning ¶ som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen ¶ verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt C tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt C angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

D Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler, med företrädesrätt för aktieägarna, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i punkt C äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt C angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt D angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

E Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkt A – D lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § första stycket aktiebolagslagen eller bolagsordningen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälingstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt C angivits.

VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i denna punkt E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt denna punkt E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt E angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

F Genomför bolaget en nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler, med företrädesrätt för aktieägarna, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av teckningsoptioner, oaktat sålunda att teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skulle ha erhållit, om teckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt E, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av teckningsoptioner företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F, skall någon omräkning enligt punkt C, D eller E av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

G Beslutas om utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras i enlighet med i denna punkt G angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i punkt C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

H Om bolagets aktiekapital minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt C.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt C.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den första ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs, skall bestämmelserna i punkt C sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i denna punkt H.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt H angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

- I** Genomför bolaget åtgärd som avses i punkt A – E, G eller H och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av teckningsoptioner erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får utfalla till nackdel för teckningsoptioninnehavare.
- J** Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Äger aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt offentliggjorts, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet av denna avsikt.

Efter det att slutdagen fastställts skall, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

Om majoritetsägaren påkallat tvångsinlösen och överensommelse om inlösen inte kunnat träffas får enligt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen teckning inte ske förrän inlösentvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt avsnitt 3 löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har innehavare av teckningsoption ända rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

L Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, skall bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt föreläg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Efter det att slutdagen fastställts skall, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

M Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde dagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen skall godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar fusionsplanen.

N Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

VILLKOR FÖR DIGNITANAS TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2013

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar delningsplanen.

- O** Beslutas att bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, teckning inte därefter påkallas. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall gå i frivillig likvidation, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- P** Oavsett vad under punkt K – O sagts om att teckning inte får påkallas efter utgången av ny slutdag vid tvångsinlösen eller fusion, godkännande eller under-tecknande av fusionsplan eller delningsplan eller beslut om likvidation, skall rätten att påkalla teckning åter inträda för det fall tvångsinlösen, fusionen eller delningen inte genomförs eller att likvidationen upphör.

- Q** För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves, får teckning återigen påkallas.

8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i avsnitt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

10 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och teckningsoptionsinnehavares rättigheter inte i något hänseende försämras.

11 Sekretess

Varken bolaget eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

Bolaget äger rätt att erhålla följande uppgifter från Euroclear om teckningsoptionsinnehavares konto i bolagets avstämningsregister:

- teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och
- antal teckningsoptioner.

12 Force majeure

I fråga om de på bolaget eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande mot bolaget eller Euroclear för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Varken bolaget eller Euroclear är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget respektive Euroclear varit normalt aktsamt. I intet fall ansvarar bolaget eller Euroclear för skada som består indirekt förlust.

Föreligger hinder för bolaget respektive Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

13 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som bolaget skriftligen godkänner.

DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGT LÄMNATS BLANK

DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGT LÄMNATS BLANK

DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGT LÄMNATS BLANK

ADRESSER

DIGNITANA AB (PUBL)

Ruben Rausings gata 9
Box 24022
224 21 Lund

Telefon: 046-16 30 90
Telefax: 046-16 30 99
e-post: info@dignitana.com
www.dignitana.se

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Erik Penser Bankaktiebolag
Biblioteksgatan 9
Box 7405
103 91 Stockholm

Telefon: 08-463 80 00
www.penser.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Glimstedt i Lund AB
Byggmästaregatan 5
Box 1246
221 05 Lund

Telefon: 046-12 40 30
www.glimstedt.se

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Anna Lindhs plats 4
Box 4009
203 11 Malmö

Telefon: 040-641 27 00
www.pwc.com/se

CENTRAL VÄRDEPAPPERS- FÖRVARARE

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00
www.euroclear.com

Dignitana AB (publ)

Ruben Rausings gata 9

Box 24022

224 21 Lund

Telefon: +46 16 30 90 | Fax: +46 16 30 99
info@dignitana.se | www.dignitana.se | Org nr 556730-5346