

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I DIGNITANA AB (PUBL)



NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 27 januari 2015, eller
- Senast den 23 januari 2015 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Dignitana" eller "Bolaget" avses Dignitana AB (publ), org. nr 556730-5346. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bankaktiebolag" eller "EPB" avses Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 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. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.dignitana.se, på Erik Penser Bankaktiebolags hemsida, www.penser.se och på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se.

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 om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Dignitana och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

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 sammanställs under avsnittet "Riskfaktorer".

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej summerar korrekt.

Finansiell rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bankaktiebolag som 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 befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bankaktiebolag är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Tvist

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Innehåll

Sammanfattning	4	Utvald finansiell information	35
Risikfaktorer	13	Kommentarer till den finansiella utvecklingen	40
Inbjudan till teckning av aktier i Dignitana	16	Eget kapital, skulder och annan finansiell information	42
Bakgrund och motiv	17	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	44
VD har ordet	18	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	46
Villkor och anvisningar	21	Bolagsordning	50
Så här gör du för att teckna aktier	24	Legala frågor och kompletterande information	51
Dignitana i korthet	25	Vissa skattefrågor i Sverige	54
Marknadsöversikt	26	Adresser	56
Verksamhetsbeskrivning	29		

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesrätt

Nyemissionen omfattar högst 2 595 302 aktier. Den som på avstämningsdagen den 30 december 2014 är registrerad som aktieägare i Dignitana erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningskurs

6,50 SEK per ny aktie.

Viktiga datum

30 december 2014	Avstämningsdag
12-23 januari 2015	Handel med teckningsrätter
12-27 januari 2015	Teckningsperiod

Övrig information

Handelsplats	NASDAQ OMX First North
Kortnamn aktie	DIGN
ISIN-kod aktie	SE0002108001
ISIN-kod BTA	SE0006538211
ISIN-kod teckningsrätter	SE0006538203

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2014 24 februari 2015

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	<i>Varning</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska 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 känd 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.
A.2	<i>Samtycke</i>	Ej tillämpligt. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Information om emittenten

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bolagets firma och handelsbeteckning är Dignitana AB (publ), org nr 556730-5346.
B.2	<i>Säte och bolagsform</i>	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	<i>Beskrivning av emittentens verksamhet</i>	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 världen. Dignitana AB bedriver utveckling av Bolagets befintliga DigniCap®-system och produkter relaterade till systemet. Bolagets produkt har genomgått flera kliniska studier där det har bekräftats att användning av DigniCap®-systemet avsevärt minskar håravfall i samband med cytostatikabehandling.
B.4	<i>Trender</i>	Marknaden för DigniCap®-systemet bedöms av Bolaget utvecklas positivt, vilket har bekräftats av tydliga signaler i form av avtal och beställningar. Under 2015 räknar Bolaget med att bygga upp en säljorganisation i USA för att etablera sig på marknaden. I övrigt känner Dignitana inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som väntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.
B.5	<i>Koncernstruktur</i>	Ej tillämplig. Bolaget har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Det tidigare dotterbolaget BrainCool AB, org. nr 556813-5957, har genom beslut fattat på extra bolagsstämma den 4 mars 2014 delats ut till Bolagets dåvarande aktieägare. Utdelningen registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2014.

B.6	Ägarstruktur	<p>Nedan framgår aktieägare i Bolaget med en ägarandel överstigande fem procent av kapital och röster per den 30 september 2014. Största aktieägaren med 25,7 procent av kapital och röster var Eurosund AB, som ägs av Johan Stormby. De övriga ägarna med över fem procent av kapital och röster var Avanza Pension Försäkring AB med 17,1 procent samt Nordnet Pensionsförsäkring AB med 6,9 procent. Utöver dessa aktieägare fanns per den 30 september 2014 inte några andra aktieägare som innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av kapital och röster i Bolaget.</p> <table border="1" data-bbox="480 689 1449 882"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel kapital och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eurosund AB</td> <td>3 002 828</td> <td>25,7%</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension Försäkring AB</td> <td>1 994 248</td> <td>17,1%</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring AB</td> <td>808 445</td> <td>6,9%</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>5 873 341</td> <td>50,3%</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>11 678 862</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Källa: SIS Ägarservice och Bolaget</i></p>	Ägare	Antal aktier	Andel kapital och röster	Eurosund AB	3 002 828	25,7%	Avanza Pension Försäkring AB	1 994 248	17,1%	Nordnet Pensionsförsäkring AB	808 445	6,9%	Övriga	5 873 341	50,3%	Summa	11 678 862	100,0%
Ägare	Antal aktier	Andel kapital och röster																		
Eurosund AB	3 002 828	25,7%																		
Avanza Pension Försäkring AB	1 994 248	17,1%																		
Nordnet Pensionsförsäkring AB	808 445	6,9%																		
Övriga	5 873 341	50,3%																		
Summa	11 678 862	100,0%																		

B.7	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p>Nedan presenteras Dignitanas finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåren 2012 till och med 2013. De reviderade räkenskaper för moderbolaget och koncernen är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Uppgifter motsvarande oreviderade räkenskaper för delårsperioderna 1 januari – 30 september 2014 och motsvarande period 2013 har hämtats ur Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Delårsrapporterna har ej granskats av Bolagets revisor.</p> <p>Bolaget har vid Prospektets avgivande inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Det tidigare dotterbolaget BrainCool AB har genom beslut fattat på extra bolagsstämma den 4 mars 2014 delats ut till Bolagets dåvarande aktieägare. Utdelningen registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2014. Följaktligen upphörde Bolaget att upprätta räkenskaper som koncern efter utdelningen av BrainCool AB varför Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014 endast upprättats för den kvarvarande verksamheten, med jämförelsesiffror för samma period 2013. För jämförbarhets skull presenteras även räkenskaper för moderbolaget för räkenskapsåren 2012 till och med 2013 nedan.</p>																																																																																											
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2">Moderbolag</th> <th colspan="2">Moderbolag</th> <th colspan="2">Koncern</th> </tr> <tr> <th>Resultaträkning i sammandrag (KSEK)</th> <th>Jan–Sep 2014</th> <th>Jan–Sep 2013</th> <th>Jan–Dec 2013</th> <th>Jan–Dec 2012</th> <th>Jan–Dec 2013</th> <th>Jan–Dec 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>11 357</td> <td>5 919</td> <td>10 097</td> <td>8 969</td> <td>10 097</td> <td>8 969</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>11 814</td> <td>6 897</td> <td>11 165</td> <td>10 135</td> <td>11 165</td> <td>10 134</td> </tr> <tr> <td>Handelsvaror</td> <td>-6 477</td> <td>-3 955</td> <td>-7 006</td> <td>-5 973</td> <td>-7 006</td> <td>-5 973</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-7 564</td> <td>-7 177</td> <td>-10 824</td> <td>-8 665</td> <td>-10 911</td> <td>-8 691</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-7 232</td> <td>-7 235</td> <td>-9 414</td> <td>-8 012</td> <td>-9 414</td> <td>-8 012</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar</td> <td>-176</td> <td>-176</td> <td>-236</td> <td>-229</td> <td>-236</td> <td>-229</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-181</td> <td>-168</td> <td>-194</td> <td>-112</td> <td>-195</td> <td>-112</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-9 816</td> <td>-11 814</td> <td>-16 509</td> <td>-12 856</td> <td>-16 597</td> <td>-12 883</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>-9 824</td> <td>-11 797</td> <td>-16 452</td> <td>-13 170</td> <td>-16 560</td> <td>-13 230</td> </tr> <tr> <td>Skatt på periodens resultat</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-9 824</td> <td>-11 797</td> <td>-16 452</td> <td>-13 170</td> <td>-16 560</td> <td>-13 230</td> </tr> </tbody> </table>		Moderbolag		Moderbolag		Koncern		Resultaträkning i sammandrag (KSEK)	Jan–Sep 2014	Jan–Sep 2013	Jan–Dec 2013	Jan–Dec 2012	Jan–Dec 2013	Jan–Dec 2012	Nettoomsättning	11 357	5 919	10 097	8 969	10 097	8 969	Summa intäkter	11 814	6 897	11 165	10 135	11 165	10 134	Handelsvaror	-6 477	-3 955	-7 006	-5 973	-7 006	-5 973	Övriga externa kostnader	-7 564	-7 177	-10 824	-8 665	-10 911	-8 691	Personalkostnader	-7 232	-7 235	-9 414	-8 012	-9 414	-8 012	Avskrivningar och nedskrivningar	-176	-176	-236	-229	-236	-229	Övriga rörelsekostnader	-181	-168	-194	-112	-195	-112	Rörelseresultat	-9 816	-11 814	-16 509	-12 856	-16 597	-12 883	Resultat efter finansiella poster	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230	Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0	Periodens resultat	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230
	Moderbolag		Moderbolag		Koncern																																																																																								
Resultaträkning i sammandrag (KSEK)	Jan–Sep 2014	Jan–Sep 2013	Jan–Dec 2013	Jan–Dec 2012	Jan–Dec 2013	Jan–Dec 2012																																																																																							
Nettoomsättning	11 357	5 919	10 097	8 969	10 097	8 969																																																																																							
Summa intäkter	11 814	6 897	11 165	10 135	11 165	10 134																																																																																							
Handelsvaror	-6 477	-3 955	-7 006	-5 973	-7 006	-5 973																																																																																							
Övriga externa kostnader	-7 564	-7 177	-10 824	-8 665	-10 911	-8 691																																																																																							
Personalkostnader	-7 232	-7 235	-9 414	-8 012	-9 414	-8 012																																																																																							
Avskrivningar och nedskrivningar	-176	-176	-236	-229	-236	-229																																																																																							
Övriga rörelsekostnader	-181	-168	-194	-112	-195	-112																																																																																							
Rörelseresultat	-9 816	-11 814	-16 509	-12 856	-16 597	-12 883																																																																																							
Resultat efter finansiella poster	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230																																																																																							
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0																																																																																							
Periodens resultat	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230																																																																																							
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2">Moderbolag</th> <th colspan="2">Moderbolag</th> <th colspan="2">Koncern</th> </tr> <tr> <th>Balansräkning i sammandrag (KSEK)</th> <th>30 sep 2014</th> <th>30 sep 2013</th> <th>31 dec 2013</th> <th>31 dec 2012</th> <th>31 dec 2013</th> <th>31 dec 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa anläggningstillgångar</td> <td>8 915</td> <td>6 723</td> <td>11 104</td> <td>4 677</td> <td>10 814</td> <td>3 375</td> </tr> <tr> <td>Summa omsättningstillgångar</td> <td>11 857</td> <td>35 461</td> <td>28 088</td> <td>34 087</td> <td>24 232</td> <td>31 320</td> </tr> <tr> <td>Kassa och bank</td> <td>3 924</td> <td>8 117</td> <td>10 893</td> <td>16 266</td> <td>10 938</td> <td>16 484</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>15 668</td> <td>37 354</td> <td>32 312</td> <td>31 456</td> <td>28 135</td> <td>27 387</td> </tr> <tr> <td>Summa långfristiga skulder</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Summa kortfristiga skulder</td> <td>5 104</td> <td>4 830</td> <td>6 880</td> <td>7 308</td> <td>6 911</td> <td>7 308</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>20 772</td> <td>42 185</td> <td>39 192</td> <td>38 764</td> <td>35 046</td> <td>34 695</td> </tr> </tbody> </table>		Moderbolag		Moderbolag		Koncern		Balansräkning i sammandrag (KSEK)	30 sep 2014	30 sep 2013	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Summa anläggningstillgångar	8 915	6 723	11 104	4 677	10 814	3 375	Summa omsättningstillgångar	11 857	35 461	28 088	34 087	24 232	31 320	Kassa och bank	3 924	8 117	10 893	16 266	10 938	16 484	Summa eget kapital	15 668	37 354	32 312	31 456	28 135	27 387	Summa långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0	Summa kortfristiga skulder	5 104	4 830	6 880	7 308	6 911	7 308	Balansomslutning	20 772	42 185	39 192	38 764	35 046	34 695																												
	Moderbolag		Moderbolag		Koncern																																																																																								
Balansräkning i sammandrag (KSEK)	30 sep 2014	30 sep 2013	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012																																																																																							
Summa anläggningstillgångar	8 915	6 723	11 104	4 677	10 814	3 375																																																																																							
Summa omsättningstillgångar	11 857	35 461	28 088	34 087	24 232	31 320																																																																																							
Kassa och bank	3 924	8 117	10 893	16 266	10 938	16 484																																																																																							
Summa eget kapital	15 668	37 354	32 312	31 456	28 135	27 387																																																																																							
Summa långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0																																																																																							
Summa kortfristiga skulder	5 104	4 830	6 880	7 308	6 911	7 308																																																																																							
Balansomslutning	20 772	42 185	39 192	38 764	35 046	34 695																																																																																							

		Moderbolag		Moderbolag		Koncern		
		Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013	Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2013	Jan-Dec 2012	
	Kassaflödesanalys i sammandrag (KSEK)							
	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 206	-24 506	-17 152	-13 859	-16 313	-11 869	
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 763	-1 339	-5 530	-18	-6 542	-1 888	
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	17 696	17 309	29 296	17 309	29 296	
	Periodens kassaflöde	-6 969	-8 149	-5 373	15 419	-5 546	15 539	
	Nyckeltal	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013	Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2013	Jan-Dec 2012	
	Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
	Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
	Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
	Soliditet, %	75,40%	88,50%	82,40%	81,10%	80,30%	78,90%	
	Skuldsättningsgrad, ggr	0,33	0,13	0,21	0,23	0,25	0,27	
	Eget kapital, KSEK	15 668	37 354	32 312	31 456	28 135	27 387	
	Operativt kassaflöde, KSEK	-6 969	-8 149	-5 373	15 419	-5 546	15 539	
	Antal anställda, st	9	11	10	9	10	9	
	Antal aktier, periodens slut	11 678 862	10 537 908	11 678 862	10 537 908	11 678 862	10 537 908	
	Resultat per aktie, SEK	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
	Eget kapital per aktie, SEK	1,34	3,54	2,77	2,99	2,41	2,6	
	Utdelning per aktie	-	-	-	-	-	-	
	Efter delårsrapporten för januari till september 2014 som publicerades den 25 november 2014 har följande väsentliga händelser inträffat.							
	<ul style="list-style-type: none"> Styrelseledamoten Hans Henriksson har den 1 december 2014 begärt eget utträde ur Bolagets styrelse vilket registrerats hos Bolagsverket den 8 december 2014. Dignitanas styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. 							
B.8	<i>Utvald proforma-redovisning</i>	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.						
B.9	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.						
B.10	<i>Anmärkningar från Bolagets revisor</i>	Ej tillämplig. Inga anmärkningar finns.						

B.11	<i>Rörelsekapital</i>	<p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Per den 30 september 2014 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,9 MSEK. Vidare har Bolaget en checkkredit, med en kreditgräns om 2,0 MSEK, som var outnyttjad per den 30 september 2014. Dignitanas befintliga likvida medel, inklusive checkkrediten, bedöms täcka Bolagets behov av rörelsekapital till mars 2015. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 10,0 MSEK. För att möjliggöra fortsatt expansion samt satsningar på bland annat USA bedömer styrelsen därför att Bolaget har ett behov av att tillföras finansiella resurser. Med anledning därav beslutade styrelsen i Dignitana, med bemyndigande lämnat på bolagsstämman den 16 maj 2014, om Företrädesemissionen. Vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader.</p> <p>Av nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 15,1 MSEK avses cirka 7,5 MSEK användas till Bolagets expansion i USA, vilket inkluderar slutförandet av den pågående FDA-processen (cirka 4,5 MSEK) samt till att utveckla organisationen i USA inför lanseringen av DigniCap®-systemet på den amerikanska marknaden (cirka 3,0 MSEK). Därtill skall cirka 3,0 MSEK allokeras till produktutveckling samt till åtgärder för att sänka produktionskostnaden för DigniCap®-systemet. Resterande del av emissionslikviden kommer användas för att förstärka Bolagets likviditetsbuffert – något som bedöms som nödvändigt för att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling.</p>
-------------	-----------------------	---

Avsnitt C – Information om de värdepapper som erbjuds

C.1	<i>Aktieslag</i>	Aktier i Dignitana. Aktierna har ISIN-kod SE0002108001.
C.2	<i>Valuta</i>	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	<i>Antal aktier och nominellt värde</i>	Före Företrädesemissionen uppgår antalet utestående aktier i Dignitana till 11 678 862 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,0 SEK. Samtliga utestående aktier är fullt betalda.
C.4	<i>Rättigheter avseende aktierna</i>	Varje aktie berättigar till en röst vid Dignitana bolagsstämman och samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. 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.
C.5	<i>Aktiernas överlåtbarhet</i>	Ej tillämplig. Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Dignitana.
C.6	<i>Handelsplats</i>	De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på NASDAQ OMX First North.
C.7	<i>Utdelningspolitik</i>	<p>Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare bosatta utanför Sverige.</p> <p>Bolaget kommer fortsatt att fokusera på expansion och tillgängliga finansiella resurser avses användas för att finansiera detta ändamål. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmaste åren.</p>

Avsnitt D – Risker

<p>D.1</p>	<p><i>Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen</i></p>	<p>Dignitanas verksamhet är förenad med risker som kan ha väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. De risker som är relaterade till Bolagets verksamhet och bransch inkluderar bland annat följande huvudsakliga risker:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker relaterade till patent innebärande att det finns en risk att Dignitanas patent inte utgör ett fullgott legalt och/eller kommersiellt skydd mot eventuella framtida konkurrenter som kan komma att kopiera eller tänga Dignitanas system. • Risker relaterade till myndighetstillstånd och registrering då exempelvis marknadsgodkännanden kan dras tillbaka efter att Bolaget eller dess samarbetspartners har erhållit dessa, vilket kan komma att negativt påverka Dignitanas möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning. • Risker relaterade till läkemedelsindustrin och framtagning av cytostatika utan biverkningar. Det finns en risk 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. • Risker relaterade till distributörer och tillverkare då det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. <p>Det kan även finnas andra risker relaterade till Bolaget och branschen som ännu inte är kända för Bolaget.</p>
<p>D.3</p>	<p><i>Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds</i></p>	<p>De huvudsakliga riskerna relaterade till Dignitanas aktie och Företrädesemissionen inkluderar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker relaterade till aktiens utveckling innebärande att aktiepriset kan komma att utvecklas negativt och en investerare kan drabbas av kapitalförlust vid försäljning. • Risker relaterade till ägare med betydande inflytande, innebärande att de har möjlighet att utöva ett väsentlig inflytande på Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma. • Risker relaterade till aktiens likviditet, med innebörden att det kan innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren. • Risker relaterade till handel i teckningsrätter, med innebörden att det inte är säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kan komma att finnas. • Risker relaterade till att teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte är säkerställda. <p>Det kan även finnas andra risker relaterade till värdepappren som ännu inte är kända för Bolaget.</p>

Avsnitt E – Information om Erbjudandet

E.1	<i>Emissions-belopp och emissions-kostnader</i>	Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,8 MSEK, varav cirka 0,6 MSEK utgörs av ersättning för emissionsgarantier.
E.2a	<i>Bakgrund och motiv</i>	<p>Bolaget planerar en offensiv satsning och expansion med primärt fokus på den amerikanska marknaden. Under 2010 påbörjade Bolaget en FDA-process avseende skalpkylning med målet att få DigniCap®-systemet godkänt för försäljning på den amerikanska marknaden. Den tredje och sista modulen (kliniska resultat) skall inom kort lämnas in till FDA i samband med registreringsprocessen och Bolaget förväntar sig ett FDA godkännande under 2015. Givet positivt utfall från FDA avser Bolaget att genomföra en omfattande lansering i USA av DigniCap®-systemet i egen regi. Dignitana har etablerat en försäljning i Europa och Asien främst genom distributionsavtal med två betydande industriella aktörer, Sysmex Europe GmbH samt Konica Minolta Medical & Graphic Inc, inom onkologi och medicinteknik. De båda bolagen har investerat betydande belopp i försäljning och marknadsföringskostnader för lansering av DigniCap®-systemet inom såväl organisation som marknadsföring.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. För att möjliggöra fortsatt expansion samt satsningar bedömer styrelsen därför att Bolaget har ett behov av att tillföras finansiella resurser. Med anledning därav beslutade styrelsen i Dignitana, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 16 maj 2014, om Företrädesemissionen.</p> <p>Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer bruttolikviden att uppgå till cirka 16,9 MSEK. Emissionskostnaderna, vilka även inkluderar ersättning till emissionsgaranter, bedöms uppgå till cirka 1,8 MSEK. Av nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 15,1 MSEK avses cirka 7,5 MSEK användas till Bolagets expansion i USA, vilket inkluderar slutförandet av den pågående FDA-processen (cirka 4,5 MSEK) samt till att utveckla organisationen i USA inför lanseringen av DigniCap®-systemet på den amerikanska marknaden (cirka 3,0 MSEK). Därtill skall cirka 3,0 MSEK allokeras till produktutveckling samt till åtgärder för att sänka produktionskostnaden för DigniCap®-systemet. Resterande del av emissionslikviden kommer användas för att förstärka Bolagets likviditetsbuffert – något som bedöms som nödvändigt för att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Företrädesemissionen, tillsammans med existerande likviditet och kassaflöden från den löpande verksamheten, bedöms täcka Bolagets behov av finansiering under mer än tolv månader.</p>

E.3	Villkor i sammandrag	<p>Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen 30 december 2014 är registrerad som aktieägare i Dignitana äger rätt att med företräde teckna aktier i förestående nyemission. Innehav av nio (9) aktier berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 6,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsrätter Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 30 december 2014. Sista dag för handel med Dignitanas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 23 december 2014. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 29 december 2014.</p> <p>Teckningstid Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 12-27 januari 2015.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter sker på NASDAQ OMX First North under perioden 12-23 januari 2015.</p> <p>Handel med BTA Handel med BTA kommer att ske på NASDAQ OMX First North från och med den 12 januari 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen.</p>
E.4	Intressen och intressekonflikter	<p>Ett antal av Dignitanas aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Därutöver har ett antal externa parter ställt ut emissionsgarantier för vilka ersättning utgår. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt och emissionsgaranternas intresse 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. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Dignitana i samband med nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Lindahl KB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Lindahl KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p> <p>Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	<p>De aktieägare som ingått teckningsåtagande har åtagit sig att inte minska sitt innehav i Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen löpt ut. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.</p>

E.6	<i>Utspädningseffekt</i>	Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 595 302 till 14 274 164. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 18,2 procent, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen.
E.7	<i>Kostnader som åläggs investerare</i>	Ej tillämplig. Inga sådana kostnader förekommer. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock som regel sedvanligt courtage.

RISKFAKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Dignitanas kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat- och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Avsnittet nedan gör inte anspråk på att vara fullständigt. Även andra risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Bolaget eller som för närvarande inte betraktas som avgörande, kan också komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Ordningföljden i riskbeskrivningen är inte sammanställd efter betydelse och den är inte avsedd att rangordna sannolikheten för att de olika omständigheterna skulle kunna inträffa och ger heller ingen indikation hur stor inverkan det skulle kunna ha på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs.

Vid en bedömning av Dignitanas framtida utveckling är det viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Ägande av aktier är alltid förenat med risk och innehavare av aktier i Dignitana uppmanas därför att, utöver den information som ges i Prospektet, göra sin egen bedömning av nämnda och potentiella tillkommande riskfaktorer och deras betydelse för den framtida utvecklingen.

Bolags- och branschrelaterade risker

Patent

Dignitana innehar beviljade patent benämnt "head cooler" för sex länder i Europa samt för Kina och Japan. Utöver detta har Dignitana två patentansökningar i USA benämnda "head cooler" respektive "stroke", samt en patentansökan i Sydkorea benämnd "head cooler", som fortfarande är under granskning. Vidare har Dignitana mönsterskydd avseende designen av DigniCap®-systemets silikonhatta i Europa och Japan. Det finns en risk att den tekniska höjden i de beviljade patenten samt mönsterskydden och eventuella beviljade patent inte i framtiden är tillräckliga för att enbart utifrån dessa erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets marknadssegment. Det finns därtill en risk att Dignitanas patent inte 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.

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 där Bolaget redan har etablerat sig 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.

Utvecklingskostnader

Dignitana kommer att fortsätta med att vidareutveckla Bolagets produkt DigniCap®-systemet. 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 försämrade 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 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. Idag är den vanligaste metoden när en patient drabbas av cytostatika-relaterat håravfall att erbjuda patienten en peruk. Dock möts skalpsykning med vätskebaserade system som förhindrar håravfall nu av större acceptans än tidigare och erbjuds på ett stort antal onkologikliniker. Det finns likväl en risk att Bolagets produkter inte kommer att mottas väl av marknaden.

Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna marknadsföra och sälja DigniCap®-systemet måste systemet i tillämpliga fall ha marknadsgodkännanden. I det fall Dignitana inte lyckas erhålla marknadsgodkännanden enligt Bolagets planer, kan Dignitana komma att påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan komma att ändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Marknadsgodkännanden kan dras tillbaka efter att Bolaget eller dess samarbetspartners har erhållit dessa. Således kan även förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgöra framtida riskfaktorer. Sammanfattningsvis kan myndighetsbeslut negativt komma att påverka Dignitanas möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning.

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 finns en risk 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.

Distributörer och tillverkare

Dignitana har samarbeten med distributörer och tillverkare. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Därtill finns en risk att Bolagets nuvarande och/eller framtida distributörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya distributörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Dignitana beräknar, vilket kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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 finns en risk att nytt kapital behöver anskaffas för att finansiera framtida rörelsekapitalbehov. Det finns en risk för att nytt kapital inte 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 och EUR medan rörelsekostnader och investeringar till övervägande del är i SEK och USD. Bolagets rörelseresultat och kassaflöde kan därför påtagligt komma att påverkas av förändringar i växelkursrelationerna.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Fluktuationer i kursen för Dignitanas aktie

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.

Ägare med betydande inflytande

Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma. En aktieägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare om dessa har andra intressen än Bolagets huvudägare.

Utspädning genom framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Begränsad likviditet i Dignitanas aktie

Det finns en risk att likviditeten i Dignitanas aktie inte 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 finns en risk att Dignitana inte kommer kunna prestera resultat som möjliggör utdelning i framtiden.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på NASDAQ OMX First North under perioden 12–23 januari 2015. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

Dignitana har erhållit förbindelser och garantier om teckning i Företrädesemissionen upp till 80 procent. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte skulle infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I DIGNITANA

Styrelsen för Dignitana beslutade den 25 november 2014, med stöd av bemyndigandet lämnat vid årsstämman den 16 maj 2014, om en nyemission av högst 2 595 302 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 30 december 2014. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av två (2) nya aktier till teckningskursen 6,50 SEK per ny aktie. Teckning av nya aktier kommer att ske under perioden från och med den 12 januari 2015 till och med den 27 januari 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader¹, antalet aktier kommer att öka med 2 595 302 till 14 274 164, och aktiekapitalet kommer att öka med 2 595 302 SEK till 14 274 164 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 18,2 procent, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, samt i sista hand de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier i proportion till sådant garantiåtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Dignitana har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal av Bolagets aktieägare om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 51,4 procent av Företrädesemissionen som kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till 80,0 procent av totalt emissionsbelopp, motsvarande cirka 13,5 MSEK.² 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.

Lund, 19 december 2014
Dignitana AB (publ)
Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,8 MSEK, varav cirka 0,6 MSEK utgörs av ersättning till garantier.

² Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda. Se "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte säkerställda" i avsnitt "Riskfaktorer"

BAKGRUND OCH MOTIV

Dignitana är ett svenskt medicinteknikbolag som 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 inom hårbevarande skalpkylning med sitt DigniCap®-system.

Bolaget planerar en offensiv satsning och expansion med primärt fokus på den amerikanska marknaden. Under 2010 påbörjade Bolaget en FDA-process avseende skalpkylning med målet att få DigniCap®-systemet godkänt för försäljning på den amerikanska marknaden. Den tredje och sista modulen (kliniska resultat) skall inom kort lämnas in till FDA i samband med registreringsprocessen och Bolaget förväntar sig ett FDA godkännande under 2015. Givet positivt utfall från FDA avser Bolaget att genomföra en omfattande lansering i USA av DigniCap®-systemet i egen regi.

Dignitana har etablerat en försäljning i Europa och Asien främst genom distributionsavtal med två betydande industriella aktörer, Sysmex Europe GmbH samt Konica Minolta Medical & Graphic Inc, inom onkologi och medicinteknik. De båda bolagen har investerat betydande belopp i försäljning och marknadsföringskostnader för lansering av DigniCap®-systemet inom såväl organisation som marknadsföring.

I samband med Dignitanas expansion kommer även marknadsföringen att intensifieras. Patientnära aktiviteter i form av bloggar, närvaro i tidningar, TV och i sociala medier kommer att vara ett fokusområde för Bolaget. Nyligen har Bolaget medverkat i bland annat CBS News, ABC 7 News och International Business Times där DigniCap®-systemet har presenterats och personer som har genomgått en behandling har berättat om sina upplevelser av systemet.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. För att möjliggöra fortsatt expansion samt satsningar bedömer styrelsen därför att Bolaget har ett behov av att tillföras finansiella resurser. Med anledning därav beslutade styrelsen i Dignitana, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 16 maj 2014, om Företrädesemissionen.

Vid fullteckning tillförs Bolaget totalt cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader. Dignitana har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal av Bolagets aktieägare om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 51,4 procent av Företrädesemissionen som kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till 80,0 procent av totalt emissionsbelopp, motsvarande cirka 13,5 MSEK.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer bruttolikviden att uppgå till cirka 16,9 MSEK. Emissionskostnaderna, vilka även inkluderar ersättning till emissionsgaranter, bedöms uppgå till cirka 1,8 MSEK. Av nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 15,1 MSEK avses cirka 7,5 MSEK användas till Bolagets expansion i USA, vilket inkluderar slutförandet av den pågående FDA-processen (cirka 4,5 MSEK) samt till att utveckla organisationen i USA inför lanseringen av DigniCap®-systemet på den amerikanska marknaden (cirka 3,0 MSEK). Därtill skall cirka 3,0 MSEK allokteras till produktutveckling samt till åtgärder för att sänka produktionskostnaden för DigniCap®-systemet. Resterande del av emissionslikviden kommer användas för att förstärka Bolagets likviditetsbuffert – något som bedöms som nödvändigt för att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Företrädesemissionen, tillsammans med existerande likviditet och kassaflöden från den löpande verksamheten, bedöms täcka Bolagets behov av finansiering under mer än tolv månader.

Styrelsen för Dignitana är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att styrelsen för Dignitana har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund, 19 december 2014
Dignitana AB (publ)
Styrelsen

VD HAR ORDET

Bästa nuvarande och framtida aktieägare,

Dignitana är idag ledande inom skalpkylning, som minimerar håravfall vid cancerbehandling. Vår målsättning är att bidra till en bättre livskvalitet hos cancerpatienter genom att de får behålla sitt hår efter kemoterapibehandlingen. Vi skall fortsätta att vara världsledande i vår bransch genom att kontinuerligt utveckla vår teknologi. Dignitanas system skall vara ett förstahandsval för de kliniker som verkar inom kemoterapibehandling.

2014 har varit ett intensivt år för Dignitana. Bolaget har genomgått stora förändringar då den ursprungliga koncernen delades upp i två separata bolag, Dignitana och BrainCool. I samband med uppdelningen skedde även ett VD-byte. Från att ha varit ett utvecklingsbolag tar vi nu nästa steg genom att lansera våra produkter på våra viktigaste marknader. Vi vet att vår teknik fungerar och tester som gjorts har visat goda resultat. Det finns en viss konservatism för nya metoder och precis som andra aktörer inom medicinteknik får vi vara beredda på ett visst tålamod. Ibland händer det att system för skalpkylning placeras i det kosmetiska facket tillsammans med peruker etc. Vi arbetar dock intensivt för att metoden ska bli en naturlig del i den medicinska behandlingen.

Ökad aktivitet på samtliga marknader

Sysmex Europe GmbH, som är Dignitanas europeiska distributör, accepterade den nya versionen av DigniCap®-systemet i slutet av förra året och stabila leveranser till Sysmex har kommit igång. Sysmex har utarbetat ett eget koncept för sina marknader – DigniLife, där det förutom utbildning och snabb service även ingår utbytessystem etc. Vi ser gärna att Sysmex steg för steg tar ansvaret för hela den europeiska marknaden.

I början av året erhöll Bolaget ett CFDA-godkännande för den viktiga kinesiska marknaden. Den första leveransen har gjorts till vår distributör i Kina, Konica Minolta Medical&Graphic Inc. Diskussioner förs just nu med de kinesiska myndigheterna för att få ett beslut avseende vilken typ av ersättning patienterna skall få av den kinesiska staten. Så snart denna process är klar kommer Konica Minolta omgående påbörja lanseringen via sitt nätverk av återförsäljare.

I Brasilien har Dignitana skrivit ett avtal med en stor sjukhuskedja, Oncoclinicas do Brasil. Den regulatoriska processen har dock dragit ut på tiden, men vår förhoppning är att ett godkännande kommer i början av 2015.

Vi kommer att lägga fokus på distributörer som snabbt kan bli självgående och som är beredda att lägga resurser på försäljning och marknadsföring. Både Sysmex och Konica Minolta passar väl in i den strategin.

Godkännande i USA

Arbetet med att få ett FDA-godkännande i USA har snart pågått i fem år. Det är en tids- och kostnadskrävande process som har tagit mycket resurser i ett litet företag som vårt. Den sista modulen (kliniska data) skall inom kort lämnas in till FDA. Vi är övertygade om att den amerikanska marknaden lämpar sig väl för vårt system. Patienternas makt är stor i USA, samtidigt som det är lönsamt att behandla cancerpatienter. Vi har redan fått indikationer på att kliniker i framtiden kommer att använda sig av vårt system för att attrahera patienter. I USA lämpar sig även pay-per-treatment väl och vi kommer att utveckla en betalningsmodell där vi ser en betalningsström så länge systemet används. I vår planering utgår vi ifrån att ett godkännande kan komma under 2015.

Kostnadsjakt

Första prioritet vid utveckling av en ny produkt är givetvis att få den att fungera på ett tillfredsställande sätt. Kostnadssidan får ofta komma i andra hand. Nu har vi en väl fungerande produkt och vi börjar få igång stabila leveranser. Med detta som bas ska vi nu noggrant gå igenom och analysera våra kostnader för att därmed kunna öka marginalerna. Tillsammans med våra underleverantörer har vi initierat ett besparingsprogram där vi granskar de kritiska komponenterna i systemet.

Organisationsutveckling - en engagerad och effektiv organisation

Dignitana har mycket engagerade medarbetare som - trots tidvis hård arbetsbelastning - lyckats hålla uppsatta planer. Organisationen är idag effektiv där varje medarbetare känner ett klart ansvar för sina arbetsuppgifter. Det är lätt att bli engagerad i en produkt som väcker så starka känslor. Från patienter får vi en kontinuerlig ström av frågor angående vårt system. I USA finns ett antal intressegrupper för bröstcancer och många har vänt sig till oss för att erbjuda sin hjälp när det gäller att sprida information om systemet.

Kommunikation

Vi är medvetna om att det finns en stor önskan bland våra aktieägare att Bolaget ska kommunicera mer och bättre om vad som händer i verksamheten. Det är vår ambition att framgent öka rapporteringen om händelser i Bolaget i avsikt att bidra till en bättre förståelse för utvecklingen i Dignitana.

Mål

Vi skall fortsatt vara kostnadsmedvetna och investera smart för att uppnå tillfredsställande resultat på intäktsidan. Vår målsättning är att företaget ska ha nått en lönsam tillväxt med start under 2016.

Det är min förhoppning att Ni som aktieägare ser samma positiva förväntning inför den utveckling vi har framför oss och att Ni vill vara med på resan.

Jan Richardsson, VD Dignitana



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen 30 december 2014 är registrerad som aktieägare i Dignitana äger rätt att med företräde teckna aktier i förestående nyemission. Innehav av nio (9) aktier berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 6,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 30 december 2014. Sista dag för handel med Dignitanas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 23 december 2014. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 29 december 2014.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på NASDAQ OMX First North under perioden 12-23 januari 2015. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 12-27 januari 2015. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 27 januari 2015 eller säljas senast den 23 januari 2015. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 27 januari 2015.

Information till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. För sent inkommen betalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas på begäran. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 27 januari 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bankaktiebolag

Emissionsavdelningen/Dignitana
Box 7405,
103 91 Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 9
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se/dignitana

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, samt i sista hand de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier i proportion till sådant garantiåtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 12-27 januari 2015. För direktregistrerade aktieägare ska intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter göras på anmälningssedel som ifylls, under-tecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bankaktiebolag med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 27 januari 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Depåkunder hos förvaltare måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sin förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i emissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Bankaktiebolags bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
Bankkonto: 5565-10 073 69
IBAN-nummer: SE07 5000 0000 0556 5100 7369
BIC-kod: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftning riktar sig Företrädesmissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i någon av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bankaktiebolag för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på NASDAQ OMX First North från och med den 12-23 januari 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske under vecka 8, 2015.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av vecka 8, 2015. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på NASDAQ OMX First North i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Övrig information

Styrelsen för Dignitana äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Offentliggörande av emissionens utfall

Utfallet i nyemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER

1. Du tilldelas teckningsrätter

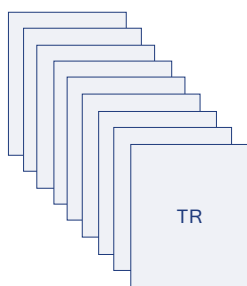
För varje aktie i Dignitana som du innehar på avstämningsdagen den 30 december 2014...

...erhåller du en (1) teckningsrätt.

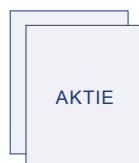


2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier för 13,00 SEK, motsvarande en teckningskurs per aktie om 6,50 SEK.

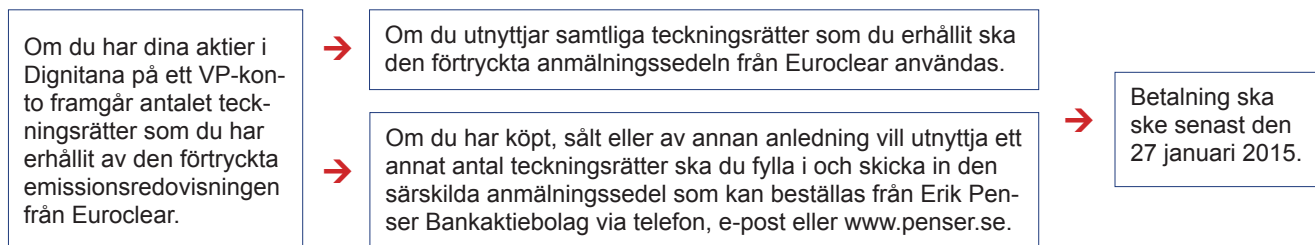


+ 13,00 SEK

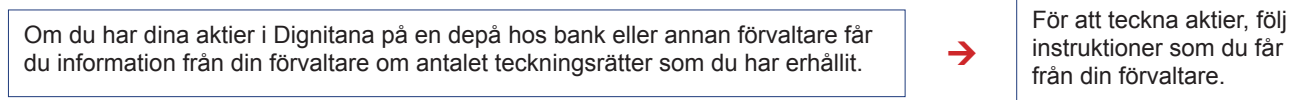


Observera att för att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 27 januari 2015 eller säljas senast den 23 januari 2015.

För dig som har VP-konto:

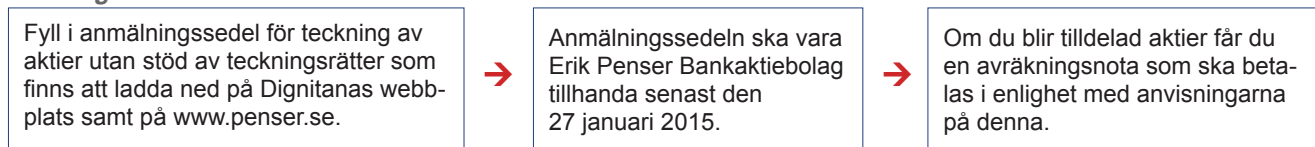


För dig som har depå:



Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

- För dig som har VP-konto:



- För dig som har depå hos bank/förvaltare:



DIGNITANA I KORTHET

Affärsidé

Dignitanas affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra medicintekniska system inom medicinsk kylning. DigniCap®-systemet är idag huvudprodukten och utgörs av ett skalpkylningssystem som används i syfte att eliminera eller kraftigt reducera håravfall vid cytostatikabehandling av cancer.

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 med mera) samt service av systemet. I Europa ansvarar Sysmex Europe GmbH för försäljningen på de flesta större marknader. Endast i Sverige har Bolaget behållit försäljningsrätten. I Asien har Konica Minolta Medical & Graphic Inc. ansvaret på de större marknaderna såsom Kina, Japan och Indien. Distributörer bedöms vara det mest effektiva sättet att distribuera DigniCap®-systemet på även om Bolagets marginaler av förklarliga skäl påverkas. Målsättningen är att skaffa distributörer som täcker flera marknader och som har tillräckligt med resurser att kraftfullt driva försäljningen. Till distributörerna säljs systemet som ett stand-alone system. I USA planerar Bolaget att bygga upp en egen organisation och att ta betalt per behandling (pay-per treatment). Denna möjlighet finns redan i DigniCap®-systemet med hjälp av ett DIGNICARD (liknande ett kreditkort). Vidare kommer en engångsartikel i form av en innermössa (InnerCap) att ingå som en del av systemet på den amerikanska marknaden.

Historik

I slutet av 1990-talet utvecklade onkologisköterskan Yvonne Olofsson, tillsammans med ingenjören John Kern, ett system i syfte att reducera eller förhindra cytostatikarelaterat håravfall. Systemet består av en formgjuten hättan som kopplas till ett kylaggregat. Yvonne Olofsson arbetade med cancerpatienter och deras vardag och den traumatiska perioden i deras kamp mot cancer. Den stora psykiska påfrestningen att tappa håret insåg Yvonne Olofsson var att stort problem för hennes patienter och därför påbörjade hon utvecklingen av DigniCap®. Den formgivna hättan tillverkas av silikon och utrustas med sensorstyrda kylelement som tillser en kontinuerlig, automatisk övervakning och reglering av behandlingstemperaturen. Silikonhättan är uppbyggd av ett labyrinthformat mönster, med kanaler innehållande kylvätska. Tack vare den formgjutna silikonhättan kommer den cirkulerande kylvätskan i mycket nära kontakt med patientens skalp, vilket reducerar risken för bildande av luftfickor mellan hättan och skalpen, något som negativt inverkar på resultatet av behandlingen. Produkten fick sedermera namnet DigniCap®. 1996 lämnades patentansökan in som senare resulterade i godkända patent i 18 länder i Europa, i USA samt i Japan. 1998 bildades Dignitana AB i syfte att marknadsföra och driva försäljning av systemet. Utvecklingen av systemet fortsatte och 2001 marknadsfördes den första generationen av DigniCap®-systemet.

Dignitana är idag 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 som därmed väsentligt bidrar till ökat välbefinnande och livskvalitet hos patienterna. Hittills har närmare 15 000 patienter behandlats med DigniCap®.

Sedan avknoppningen av utvecklingsbolaget BrainCool AB under 2014 fokuserar nu Dignitana på global försäljning av DigniCap®-systemet.

MARKNADSÖVERSIKT

Onkologi

Cancer är en av de vanligaste dödsorsakerna i världen och antalet nya cancerfall fortsätter dessutom att öka, varje år dör cirka 9 miljoner människor i cancer WHO.

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 psyko onkologi har skapat ett växande intresse för så kallade QoL-produkter (Quality of Life) 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 cytostatikabehandling 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 bland annat 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 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

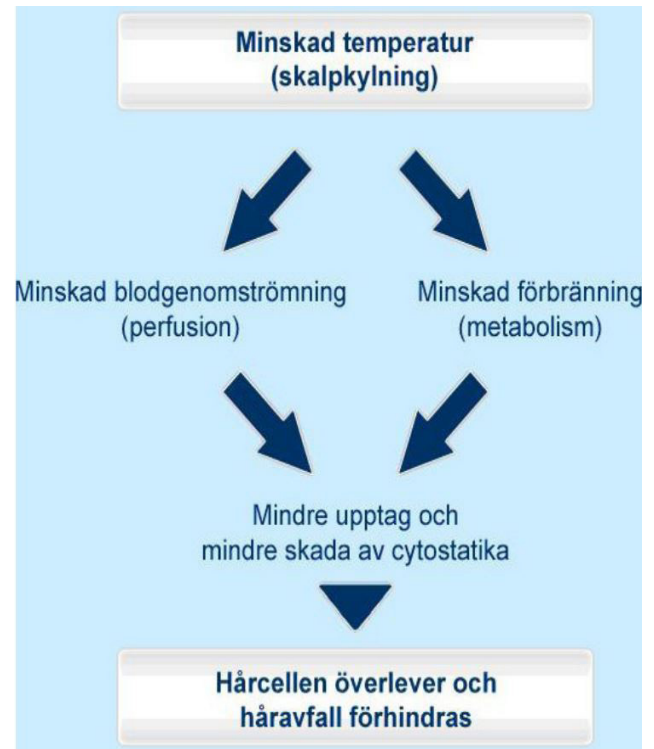
Att nedkylning av skalpen i samband med cytostatikabehandling reducerade håravfall observerades redan i början av 1970-talet, då påsar fyllda med is placerades på patientens huvud. Metoden visade förvisso minskat håravfall för patienterna, men var såväl opraktisk för sjukvårdspersonalen som smärtsam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

Då ispåsarna 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 kylde 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 obehaglig 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 värmewäxling än exempelvis frysgel. Därutöver upplevde patienter de luftkyllande systemen som högljuda.

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 silikon slang 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.

Princip för skalpkylning



Aktuell marknadsutveckling och klinisk utveckling

Bedömd marknadsstorlek

Enligt WHO insjuknar varje år 14,1 miljoner i cancerrelaterade sjukdomar, av dessa insjuknar över 1,8 miljoner i bröstcancer. Bolaget bedömer att cirka 60 procent av de insjuknade bröstcancerpatienterna kan behandlas med DigniCap®-systemet. Bolaget har 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 länder med väl utbyggd cancervård. I USA insjuknar cirka 230 000 i bröstcancer varje år och av dessa beräknar Bolaget kunna behandla cirka 150 000. Urvalet av de som kan behandlas är beroende av vilken typ cytostatika som används. I snitt ges varje patient fem cykler cytostatika under sin behandling av bröstcancer. Det innebär att den totala potentialen i USA är cirka 750 000 cykler. I USA har försäkringsbolagen hittills inte gett ersättning för peruk och kosmetiska ingrepp i samband med cytostatikabehandling, men Bolaget kommer efter ett FDA-godkännande att söka kostnadsersättning då en FDA-godkänd produkt anses ha godare chanser att få ersättning.

Konkurrens

Idag bedöms det enligt Bolaget finnas två 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, det vill säga 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.

Penguin Cold Caps NZ Ltd

Ett nyzeeländskt bolag vars system omfattar en hätta med frysgel som fryses ner till cirka -25° C och måste bytas var trettionde 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.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Översikt

Dignitana AB bedriver verksamhet inom området medicin-teknik och har utvecklat ett patenterat skalpkylningssystem som reducerar håravfall i samband med cytotatikabehandling; DigniCap®-systemet. Utvecklingen av DigniCap®-systemet har genomförts i nära samarbete mellan Bolagets utvecklingsavdelning och onkologikliniker på ledande sjukhus i världen. Dignitana AB bedriver utveckling av Bolagets befintliga DigniCap®-system och produkter relaterade till systemet. Bolagets produkt har genomgått flera kliniska studier där det har bekräftats att användning av DigniCap®-systemet avsevärt minskar håravfall i samband med cytotatikabehandling. Den nyligen avslutade studien för ett FDA godkännande genomfördes på fem välrenommerade sjukhus i USA och visar på goda resultat.

Dignitanas erbjudande DigniCap®-systemet

Dignitana har utvecklat ett datoriserat skalpkylningssystem som används på patienter som genomgår en cytotatikabehandling; DigniCap®-systemet. DigniCap®-systemet hjälper till att motverka håravfall, den mest synliga biverkningen vid en sådan behandling. DigniCap®-systemet består av en tät-sittande silikonhatta som via slangar kopplas till en central kyl- och styrenhet. Silikonhattorna ser till att cirkulerande kylvätska, DigniCool, kommer i nära kontakt med skalpen. Hattan 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. Hattans 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, enligt Dignitana Post Market Surveillance (2011).

När en patient genomgår en cytotatikabehandling 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 cytotatikabehandling 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 silikonhattan från kyllenheten. 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.

Silikonmössa

DigniCap®-systemets viktigaste komponent är silikonmössan. Mössan 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 hattans släta insida ger optimal kontakt mellan hattan och patientens skalp. När silikonmössan 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 mössan placeras en isolerande mössa, DigniTherm, som är tillverkad av neopren. Ytermössan är isolerande samtidigt som den håller hattan på plats under behandlingen och tillser att maximal kontakt mellan skalpen och silikonmössan uppnås.

Kyllenheten

DigniCap®-systemets kyllenhet är baserad på digital teknologi och fungerar i princip som ett kylskåp. Kylenheten kyler med hjälp av en kompressor ned kylvätskan DigniCool till lämplig temperatur. Kylvätskan pumpas sedan ut i silikonhattans labyrinthformade cirkulationskretsar. Enheten kan omedelbart upptäcka och justera eventuella temperaturförändringar under behandlingens gång. Den automatiska övervakningen av systemet medför begränsade insatser från sjukvårdspersonalen. DigniCap®-systemet har möjligt att samtidigt behandla två patienter oberoende av varandra, på grund av det kraftfulla kylsystemet och effektiva styrsystemet. Systemet är även mobilt och kan således enkelt förflyttas.

Innermössa

InnerCap är en innermössa gjord av bambumaterial som lätt leder kyla från silikonhattan till skalpen. Anledningen till att innermössan har utvecklats är önskemål från patienterna om högre hygienkrav. Med innermössan kommer patienterna inte i direkt kontakt med silikonmössan och därmed tillgodoses kraven på god hygien. Innermössan kommer att vara en förbrukningsvara och lanseras i USA.

En behandling med DigniCap® steg för steg

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

Steg 1 - Nedkylning av skalpen

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

Steg 2 - Kylning under cytostatikabehandlingen

Patienten genomgår cytostatikabehandlingen i regel under cirka två timmar och bär under tiden silikonmössan, som håller skalpen nedkyld till en konstant temperatur på cirka +5° C.

Steg 3 - Efterkylning

Efter avslutad cytostatikabehandling behåller patienten silikonmössan på under den så kallade efterkylningfasen. Denna fas varierar beroende på läkemedel och dosering, och tar mellan 30 och 90 minuter. Därefter avlägsnas mössan från patientens huvud. En cytostatikabehandling med DigniCap® tar således totalt mellan cirka tre och fyra timmar.

DIGNICARD

DigniCap® erbjuder, genom DIGNICARD, en möjlighet att ta betalt per behandling. 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.

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 tillfredställande 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, enligt Dignitana Post Market Surveillance (2011).

DigniCap®-systemets främsta konkurrensfördelar

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 ett 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 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 nerkyllning

Mössan är rumstempererad då den sätts på patientens huvud. Den förinställda behandlingstemperaturen uppnås gradvis över en tidsperiod om cirka 20 minuter. Detta uppskattas av patienten som kan vänja sig vid kylan och gör nerkyllningsprocessen 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 tio minuter efter att systemet slagits på. Tanken för kylvätska är på tio 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 uppgraderas.

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 Dignitana personal. Därutöver kan serviceingenjörer vid sjukhuset tränas så att eventuella tekniska problem kan lösas på plats.

DigniCool

Kylvätskan DigniCool tillverkas av monopropylenglykol som är ofarligt och nedbrytbart.

Klinisk utvecklingsplan

Skalpkylning används primärt för att undvika håravfall hos cancerpatienter som genomgår cytostatikaterapi. Skalpkylning har använts i decennier och DigniCap®-systemet har funnits på marknaden i Sverige sedan 1999. Patienter har behandlats med DigniCap®-systemet vid ett drygt 60-tal kliniker i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Ryssland, Tyskland, England, Grekland, Turkiet, Rumänien, Japan, Singapore, Australien, Chile, Venezuela, Mexico och USA.

Hur väl man lyckas med skalpkylningsbehandlingen beror på ett flertal variabler: typ av cytostatikaregim och -dos, skalpkylningstid och temperatur. Då användandet av kemo-terapi avseende regimer, doser och kombinationer förändras sig över åren måste nya skalpkylningsstudier planeras och genomföras löpande.

Bolaget har under lång tid satsat på att stärka den kliniska dokumentationen av produkten genom ett flertal utvärderingar av systemet. Förutom den kliniska uppföljningen som görs av Bolaget genomförs även flera kliniska studier. Under de senaste åren har huvudfokus varit på den kliniska prövning som genomförs i USA. Denna prövning kommer att ge de nödvändiga kliniska resultaten för registrering och marknadsföring av produkten.

Pågående studier med DigniCap®-systemet

Utvärderingar av DigniCap®-systemet sker på flera håll i världen. Den senaste publikationen från Mammazentrum i Hamburg, Tyskland, redovisade resultat från 83 bröstcancerpatienter. Patienterna var mycket nöjda och mer än 52 procent av patienterna fick behålla mer än 50 procent av håret.

I en svensk studie från Universitetssjukhuset i Örebro, har man utvärderat olika skalpkylningstemperaturer och dess effekt på håravfall samt tolerans för kyla. Då DigniCap®-systemet är utrustat med temperatur sensorer, kan man förprogrammera vilken temperatur man vill erhålla mellan kylmössan och skalpen.

I Rumänien har över 100 kvinnor med bröstcancer inkluderats i en utvärdering. Resultaten visade att 64 procent av patienterna fick behålla mer än 50 procent håret vilket betecknades som en lyckat studieresultat. Studien fortsätter.

I Australien studeras skalpkylning intensivt och vid Patricia Ritchie Centre (PRC), Sydney anses numera skalpkylning som standardbehandling vid tidig bröstcancer, metastaserande bröstcancer samt vid prostatacancer.

I England har DigniCap®-systemet utvärderats 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 Founda-

tion Trust utan inblandning från bolagen vars system utvärderas. Det primära målet med studien är att utvärdera hur effektivt de tre skalpkylningssystemen minimerar håravfall. Då sjukhusen haft svårigheter i att inkludera patienter till ett av de andra skalpkylningssystemen har studien avslutas tidigare än planerat. Resultaten är under bearbetning.

USA

Dignitana har i samarbete med den amerikanska myndigheten Food and Drug Administration (FDA) inlett processen för att med syftet att få DigniCap®-systemet godkänt på den amerikanska marknaden.

Bolaget har fått acceptans för en modulbaserad registreringsprocess i tre delar. De två första modulerna med information gällande utveckling samt produktion av DigniCap®-systemet har redan skickats in till FDA. Den tredje och sista modulen kommer att innehålla kliniska studieresultat som visar på produktens effektivitet och säkerhet. Bolaget har tidigare genomfört en förstudie på 20 patienter vid två kliniker: University of California, San Francisco och Wake Forest University i Winston-Salem, North Carolina där hårstatus efter behandling med skalpkylning i samband med cytostatikaterapi har utvärderats av en oberoende panel och resultaten var övertygande.

Bolaget har sedan gått vidare med en så kallad pivotal studie, en vetenskaplig klinisk studie på sex kliniker på fem sjukhus; University of California, San Francisco, Wake Forest University i Winston-Salem, North Carolina, Weill Cornell Medical College och Beth Israel Medical Center i New York samt UCLA Santa Monica Hematology-Oncology i Los Angeles.

122 bröstcancerpatienter inkluderades i studien varav 106 patienter erhöll skalpkylning med DigniCap®-systemet och 16 kontrollpatienter inte erbjöds skalpkylning. Alla patienter erhöll 4-12 vanligt förekommande cytostatikaregimer med tre veckors intervaller helt enligt gällande behandlingspraxis för sin diagnos. DigniCap®-systemets effektivitet utvärderades genom att patienten själv graderade sin hårstatus (i jämförelse med hårstatus innan påbörjad behandling) en månad efter avslutad kemoterapibehandling. Patienterna bedömde sin hårstatus enligt en fem gradig skala med hjälp av fotografier tagna före, efter varje behandling samt fyra veckor efter avslutad behandling. Ett lyckat skalpkylningsresultat bedömdes av FDA vara när patienterna fick behålla mer än 50 procent av sitt hår fyra veckor efter avslutad behandling. Patienterna fotograferades från fem olika vinklar (framifrån, bakifrån, sida, sida, och uppfifrån). Dessutom bedömdes patienternas hårstatus av en oberoende panel bestående av tre rutinerade frisörer. Panelen hölls ovetande om patienternas cytostatikaregim, behandlingscykel samt identitet.

Kontrollpatienterna inkluderades i studien för att bekräfta att de behandlingar, som tilläts i studien, verkligen ledde till förlust av håret. Kontrollpatienterna matchades mot behandlingssjukhusen med avseende på behandling, ålder, och sjukdomsgrad. Kontrollpatienternas hårstatus bedömdes på samma vis som patienterna som erhöll skalpkylning men även av en oberoende panel (Device Safety Monitoring Board).

Vidare har frågor kring patienternas livskvalitet och kroppsuppfattning utvärderats. Patienterna kommer nu att följas under en fem års period för säkerhetsuppföljning.

Resultaten från denna studie kommer att rapporteras till FDA. Rapporten utgör den väsentligaste delen av den tredje modulen.

Utmaningar

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

- Den teoretiskt ökande risken för att utveckla skalpmestaser. Då skalpkylning verkar genom att reducera 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 publikationer.
- Okunskap bland sjukhuspersonal om hur viktigt det är för patientens välbefinnande att bevara sitt hår.

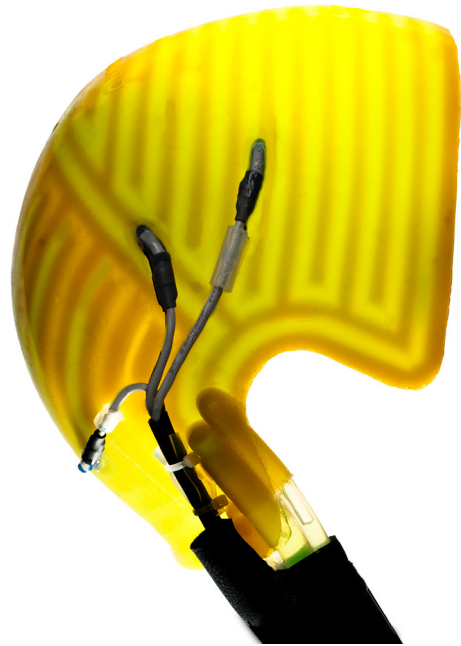
Dignitana verkar för att sprida denna kunskap både hos Bolagets användare och Bolagets potentiella användare. Dignitana planerar att delta vid det stora bröstcancermötet St Gallen som hålls i Wien i mars 2015 samt vid det internationella onkologimötet ASCO i Chicago i maj/juni 2015.

Produktutveckling

Dignitana bedriver vidareutveckling av Bolagets befintliga DigniCap®-system och produkter relaterade till systemet samt teknologi för att möjliggöra framtagning av en ny och mera effektiv generation av DigniCap®-systemet.



DigniC3



DigniCap



DigniTherm



InnerCap



DIGNICARD

DIGNISTICK

DIGNI C3

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.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras Dignitanas finansiella utveckling i sammandrag för räkenskapsåren 2012 till och med 2013. De reviderade räkenskaper för moderbolaget och koncernen är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Uppgifter motsvarande oreviderade räkenskaper för delårsperioderna 1 januari – 30 september 2014 och motsvarande period 2013 har hämtats ur Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Delårsrapporterna har ej granskats av Bolagets revisor.

Bolaget har vid Prospektets avgivande inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Det tidigare dotterbolaget BrainCool AB har genom beslut fattat på extra bolagsstämma den 4 mars 2014 delats ut till Bolagets dåvarande aktieägare. Utdelningen registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2014. Följaktligen upphörde Bolaget att upprätta räkenskaper som koncern efter utdelningen av BrainCool AB varför Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014 endast upprättats för den kvarvarande verksamheten, med jämförelsesiffror för samma period 2013. För jämförbarhets skull presenteras även räkenskaper för moderbolaget för räkenskapsåren 2012 till och med 2013 nedan.

För kommentarer till nedanstående finansiella information hänvisas till avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen”. Nedanstående information bör läsas tillsammans med Bolagets fullständiga finansiella information för räkenskapsåren 2012 och 2013, med tillhörande noter och revisionsberättelser, samt delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2014 som införlivas i Prospektet genom hänvisning. För mer information om de handlingar som införlivas genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

Resultaträkning

KSEK	Moderbolag		Moderbolag		Koncern	
	Januari - September		Helår		Helår	
	2014	2013	2013	2012	2013	2012
Nettoomsättning	11 357	5 919	10 097	8 969	10 097	8 969
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	625	464
Övriga rörelseintäkter	458	978	1 068	1 166	443	701
	11 814	6 897	11 165	10 135	11 165	10 134
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-6 477	-3 955	-7 006	-5 973	-7 006	-5 973
Övriga externa kostnader	-7 564	-7 177	-10 824	-8 665	-10 911	-8 691
Personalkostnader	-7 232	-7 235	-9 414	-8 012	-9 414	-8 012
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-176	-176	-236	-229	-236	-229
Övriga rörelsekostnader	-181	-168	-195	-112	-195	-112
	-21 630	-18 711	-27 674	-22 991	-27 762	-23 017
Rörelseresultat	-9 816	-11 814	-16 509	-12 856	-16 597	-12 883
Resultat från finansiella investeringar						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	22	62	82	42	49
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11	-4	-5	-396	-5	-396
	-9	18	57	-314	37	-347
Resultat efter finansiella poster	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230

Balansräkning - Tillgångar

KSEK	Moderbolag 30 september		Moderbolag 31 december		Koncern 31 december	
	2014	2013	2013	2012	2013	2012
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar						
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7 524	1 339	2 761	0	9 290	2 748
Materiella anläggningstillgångar						
Inventarier, verktyg och installationer	1 391	1 335	1 524	627	1 524	627
Finansiella anläggningstillgångar						
Aktier i dotterbolag	0	4 050	6 819	4 050	0	0
Summa anläggningstillgångar	8 915	6 723	11 104	4 677	10 814	3 375
Omsättningstillgångar						
Varulager						
Färdiga varor och handelsvaror	3 948	6 936	5 475	6 023	5 475	6 023
Förskott till leverantörer	477	467	448	1 444	448	1 444
	4 425	7 403	5 923	7 467	5 923	7 467
Kortfristiga fordringar						
Kundfordringar	1 734	3 765	6 003	5 601	6 003	5 601
Fordringar hos koncernföretag	0	7 444	4 000	3 213	0	0
Aktuella skattefordringar	212	212	117	117	117	117
Övriga kortfristiga fordringar	1 069	8 126	842	885	941	1 147
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	493	394	310	538	310	504
	3 508	19 941	11 272	10 354	7 371	7 369
Kassa och bank						
Kassa och bank	3 924	8 117	10 893	16 266	10 938	16 484
Summa omsättningstillgångar	11 857	35 461	28 088	34 087	24 232	31 320
Summa tillgångar	20 772	42 185	39 192	38 764	35 046	34 695

Balansräkning - Eget kapital och skulder

KSEK	Moderbolag 30 september		Moderbolag 31 december		Koncern 31 december	
	2014	2013	2013	2012	2013	2012
Eget kapital						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital	11 679	11 679	11 679	10 538	11 679	10 538
Fritt eget kapital						
Överkursfond	96 654	103 473	103 473	86 776	96 037	79 869
Emissionskostnader	-7 436	-7 049	-7 436	-6 907	0	0
Balanserad vinst eller förlust	-75 404	-58 952	-58 952	-45 781	-63 021	-49 790
Periodens resultat	-9 824	-11 797	-16 452	-13 170	-16 560	-13 230
	3 989	25 675	20 633	20 918	16 456	16 849
Summa eget kapital	15 668	37 354	32 312	31 456	28 135	27 387
Kortfristiga skulder						
Förskott från kunder	0	0	0	2 319	0	2 319
Leverantörsskulder	3 303	2 328	4 821	2 815	4 821	2 815
Övriga kortfristiga skulder	481	429	408	396	409	397
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 320	2 073	1 651	1 778	1 681	1 777
Summa kortfristiga skulder	5 104	4 830	6 880	7 308	6 911	7 308
Summa eget kapital och skulder	20 772	42 185	39 192	38 764	35 046	34 695

Kassaflödesanalys

KSEK	Moderbolag		Moderbolag		Koncern	
	Januari - September		Helår		Helår	
	2014	2013	2013	2012	2013	2012
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster	-9 816	-11 814	-16 509	-12 856	-16 596	-12 883
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	176	176	236	229	236	229
Erhållen ränta	2	22	62	82	42	49
Erlagd ränta	-11	-4	-5	-396	-5	-396
	-9 648	-11 620	-16 216	-12 941	-16 323	-13 001
Ökning/minskning varulager	1 455	-819	412	1 461	412	1 461
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	7 765	-9 589	-920	-5 771	29	-3 708
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 777	-2 478	-428	3 392	-431	3 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 206	-24 506	-17 152	-13 859	-16 313	-11 869
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 763	-1 339	-2 761	0	-6 542	-1 870
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-18	0	-18
Investeringar i dotterbolag	0	0	-2 769	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 763	-1 339	-5 530	-18	-6 542	-1 888
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	0	17 837	17 837	34 775	17 837	34 775
Emissionskostnad	0	-141	-528	-3 479	-528	-3 479
Amortering av skuld	0	0	0	-2 000	0	-2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	17 696	17 309	29 296	17 309	29 296
Periodens kassaflöde	-6 969	-8 149	-5 373	15 419	-5 546	15 539
Likvida medel vid periodens början	10 893	16 266	16 266	847	16 484	945
Likvida medel vid periodens slut	3 924	8 117	10 893	16 266	10 938	16 484

Nyckeltal och data per aktie

	Moderbolag		Moderbolag		Koncern	
	Januari - September		Helår		Helår	
	2014	2013	2013	2012	2013	2012
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	75,4%	88,5%	82,4%	81,1%	80,3%	78,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,33	0,13	0,21	0,23	0,25	0,27
Eget kapital, KSEK	15 668	37 354	32 311	31 456	28 135	27 387
Operativt kassaflöde, KSEK	- 6 969	- 8 149	- 5 373	15 419	- 5 546	15 539
Antal anställda, st	9	11	10	9	10	9
Antal aktier, periodens slut	11 678 862	10 537 908	11 678 862	10 537 908	11 678 862	10 537 908
Resultat per aktie, SEK	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Eget kapital per aktie, SEK	1,34	3,54	2,77	2,99	2,41	2,60
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med eget kapital.

Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas på antal aktier vid periodens slut.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Följande information bör läsas i anslutning till avsnittet "Utvald finansiell information" och de reviderade räkenskaper för moderbolaget för räkenskapsåren 2012 och 2013 samt räkenskaper för moderbolaget för perioden januari – september 2014 och motsvarande period 2013 i Dignitanas kvartalsrapporter. Vid Prospektets avgivande hade Bolaget inga dotterbolag och ingår således inte i någon koncern i och med att det tidigare dotterbolaget BrainCool AB genom beslut fattat på extra bolagsstämma den 4 mars 2014 delades ut till Bolagets dåvarande aktieägare under det första kvartalet 2014. I samband med utdelningen av dotterbolaget upphörde Dignitana att upprätta räkenskaper som koncern varför Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014 endast upprättats för den kvarvarande verksamheten, med jämförelsesiffror för samma period 2013. För jämförbarhets skull avser kommentarerna nedan avseende räkenskapsåren 2012 och 2013 moderbolaget.

Resultaträkning

Jämförelse mellan perioderna januari till september 2014 och januari till september 2013

Bolagets nettoomsättning ökade med 5 438 KSEK till 11 357 KSEK för perioden 1 januari till 30 september 2014, jämfört med 5 919 KSEK samma period 2013, vilket motsvarade en ökning om cirka 91,9 procent. Ökningen berodde primärt på en ökning av antal sålda system med tillbehör till Bolagets distributörer. Övriga rörelseintäkter uppgick till 458 KSEK, jämfört med 978 KSEK för perioden 1 januari till 30 september 2013. Rörelsekostnaderna ökade med 2 919 KSEK till -21 630 KSEK jämfört med -18 711 KSEK för samma period 2013, en ökning med 15,6 procent. Ökningen hänförs till största delen till en ökning av kostnader för handelsvaror på grund av ökad försäljning. Övriga kostnader ligger i nivå med föregående år. Periodens resultat uppgick till -9 824 KSEK, jämfört med -11 797 KSEK 2013.

Jämförelse mellan perioderna januari till december 2013 och januari till december 2012

Bolagets nettoomsättning ökade med 1 128 KSEK till 10 097 KSEK för perioden 1 januari till 31 december 2013, jämfört med 8 969 KSEK samma period 2012, vilket motsvarade en ökning om 12,6 procent. Ökningen berodde primärt på ökad försäljning av system och tillbehör till Bolagets distributörer, främst Sysmex Europe GmbH. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 068 KSEK, jämfört med 1 166 KSEK 2012. Rörelsekostnaderna ökade med 4 683 KSEK till -27 674 KSEK jämfört med -22 991 KSEK för samma period 2012, en ökning med 20,4 procent. Förutom ökning av handelsvaror på grund av ökad försäljning berodde ökningen av kostnaderna på ökade personalkostnader på grund av nyanställningar i slutet av 2012 och början av 2013 inom försäljning och produktion. Dessutom ökade kostnaderna för utveckling av DigniCap®-systemet och uppbyggnad av ny IT-infrastruktur. Periodens resultat uppgick till -16 452 KSEK, jämfört med -13 170 KSEK 2012.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna januari till september 2014 och januari till september 2013

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 1 januari till 30 september 2014 uppgick till -2 206 KSEK jämfört med -24 506 KSEK samma period 2013 och påverkades främst av en förändring av övriga kortfristiga fordringar. En stor del av dessa hänfördes till koncernförhållandet med BrainCool AB och de investeringar som genomfördes i det bolaget. Kassaflöde använt för investeringar uppgick till -4 763 KSEK jämfört med -1 339 KSEK för samma period 2013. Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade till 0 KSEK jämfört med 17 696 KSEK för samma period 2013. Kassaflödet för perioden 1 januari till 30 september 2014 uppgick till -6 969 KSEK jämfört med -8 149 KSEK för samma period 2013, en ökning med 1 180 KSEK.

Jämförelse mellan perioderna januari till december 2013 och januari till december 2012

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 1 januari till 31 december 2013 uppgick till -17 152 KSEK jämfört med -13 859 KSEK samma period 2012 och påverkades främst av ökat rörelseresultat samt förändringar i kundfordringar och koncernfordringar på BrainCool AB. Kassaflöde använt för investeringar uppgick till -5 530 KSEK jämfört med -18 KSEK för samma period 2012. Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade med 11 987 KSEK till 17 309 KSEK jämfört med 29 296 KSEK för samma period 2012. Kassaflödet för perioden 1 januari till 31 december 2013 uppgick till -5 373 KSEK jämfört med 15 419 KSEK för samma period 2012, en minskning med 20 792 KSEK.

Finansiell ställning

30 september 2014 jämfört med 30 september 2013

Dignitanas balansomslutning per den 30 september 2014 uppgick till 20 772 KSEK jämfört med 42 185 KSEK den 30 september 2013. Totala anläggningstillgångar uppgick till 8 915 den 30 september 2014 jämfört med 6 723 KSEK den 30 september 2013. Totala omsättningstillgångar minskade med 23 604 KSEK, från 35 461 KSEK den 30 september 2013 till 11 857 KSEK den 30 september 2014. Minskningen berodde främst på en minskning av koncernfordringar på grund av att koncernförhållandet mellan Dignitana och BrainCool upphörde under våren 2014. Fordringarna på BrainCool minskade till 0 TSEK från 7 444 TSEK. Även övriga kortfristiga fordringar minskade med 7 057 KSEK, från 8 126 KSEK den 30 september 2013 till 1 069 KSEK den 30 september 2014. Denna minskning berodde till största delen på fordringar från den riktade emission som genomfördes under september 2013.

Kortfristiga skulder uppgick till 5 104 KSEK den 30 september 2014 jämfört med 4 830 KSEK. Eget kapital minskade 21 686 KSEK från 37 354 KSEK den 30 september 2013 till 15 668 KSEK den 30 september 2014. Bolaget hade inga långfristiga skulder.

31 december 2013 jämfört med 31 december 2012

Dignitanas balansomslutning per den 31 december 2013 uppgick till 39 192 KSEK jämfört med 38 764 KSEK den 31 december 2012. Totala anläggningstillgångar uppgick till 11 104 den 31 december 2013 jämfört med 4 677 KSEK den 31 december 2012. Totala omsättningstillgångar minskade med 5 999 KSEK, från 34 087 KSEK den 31 december 2012 till 28 088 KSEK den 31 december 2013. Minskningen berodde främst på en minskning av likvida medel, som minskade med 5 373 KSEK, från 16 266 KSEK den 31 december 2012 till 10 893 KSEK den 31 december 2013.

Kortfristiga skulder uppgick till 6 880 KSEK den 31 december 2013 jämfört med 7 308 KSEK. Eget kapital ökade 856 KSEK från 31 456 KSEK den 31 december 2012 till 32 312 KSEK den 31 december 2013. Bolaget hade inga långfristiga skulder.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Eget kapital och skuldsättning

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2014 till 15 668 KSEK, vilket motsvarade en soliditet om 75,4 procent. Bolagets checkkredit, med en kreditgräns om 2 000 KSEK, var outnyttjad per detta datum. Bolaget har inga övriga räntebärande kortfristiga eller långfristiga skulder. Likvida medel uppgick till 3 924 KSEK.

I tabellerna nedan anges information om Dignitanas egna kapital och skuldsättning per den 30 september 2014.

Eget kapital och skuldsättning

Belopp i KSEK	2014-09-30
Summa kortfristiga skulder	5 104
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	5 104
Summa långfristiga skulder	0
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa eget kapital	15 668
Aktiekapital	11 679
Överkursfond	89 218
Balanserad vinst eller förlust	-75 404
Periodens resultat	-9 824

Nettoskuldsättning

Belopp i KSEK	2014-09-30
A. Kassa	-
B. Likvida medel	3 924
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A+B+C)	3 924
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga bankskulder	-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	5 104
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	5 104
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	1 180
K. Långfristiga banklån	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	-
O. Nettoskuldsättning (J+N)	1 180

Krediter och säkerheter

Bolaget har den 7 juli 2014 ingått ett kreditavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ) enligt vilket Bolaget har möjlighet att utnyttja ett maximalt kreditutrymme om 2,0 MSEK. Kredittiden löper till och med den 31 december 2014 och kan som längst förlängas till och med 31 december 2016. Förutom kontraktsränta utgår ränta med sex procent på utnyttjad del av kreditbeloppet. Som säkerhet för krediten har Bolaget pantsatt företagsinteckningsbrev på 2,0 MSEK inom 2,0 MSEK.

Uttalande angående rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Per den 30 september 2014 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,9 MSEK. Vidare har Bolaget en checkkredit, med en kreditgräns om 2,0 MSEK, som var outnyttjad per den 30 september 2014. Dignitanas befintliga likvida medel, inklusive checkkrediten, bedöms täcka Bolagets behov av rörelsekapital till mars 2015. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 10,0 MSEK.

För att möjliggöra fortsatt expansion samt satsningar på bland annat USA bedömer styrelsen därför att Bolaget har ett behov av att tillföras finansiella resurser. Med anledning därav beslutade styrelsen i Dignitana, med bemyndigande lämnat på bolagsstämman den 16 maj 2014, om Företrädesemissionen. Vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader.

Dignitana har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal av Bolagets aktieägare om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 51,4 procent av Företrädesemissionen som kan tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till 80,0 procent av totalt emissionsbelopp, motsvarande cirka 13,5 MSEK.

Av nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 15,1 MSEK avses cirka 7,5 MSEK användas till Bolagets expansion i USA, vilket inkluderar slutförandet av den pågående FDA-processen (cirka 4,5 MSEK) samt till att utveckla organisationen i USA inför lanseringen av DigniCap®-systemet på den amerikanska marknaden (cirka 3,0 MSEK). Därtill skall cirka 3,0 MSEK allokeras till produktutveckling samt till åtgärder för att sänka produktionskostnaden för DigniCap®-systemet. Resterande del av emissionslikviden kommer användas för att förstärka Bolagets likviditetsbuffert – något som bedöms som nödvändigt för att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Företrädesemissionen, tillsammans med existerande likviditet och kassaflöden från den löpande verksamheten, bedöms täcka Bolagets behov av finansiering under mer än tolv månader.

För det fall parter som ställt ut teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte skulle infria sina åtaganden och Företrädesemissionen därmed inte skulle tecknas till garanterad nivå och/eller kassaflödet inte skulle utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar skulle Bolaget tvingas överväga ytterligare kapitalanskaffningar, i form av lån från Bolagets ägare eller närstående parter, krediter från banker eller kompletterande nyemissioner. Ytterligare alternativ för att avhjälpa ett eventuellt rörelsekapitalunderskott i anledning av otillräckligt tecknad emission skulle vara att Bolaget reviderar beslutat tillväxtstrategi och avbryter en eller flera pågående och planerade produktutvecklingsprojekt. Den yttersta konsekvensen vid utebliven finansiering är att Bolaget skulle tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Investeringar

Bolagets huvudsakliga investeringar består i immateriella anläggningstillgångar gällande FDA-ansökan och den nyss avslutade kliniska studien i samband med detta projekt. Under 2012 uppgick Bolagets totala investeringar till 18 KSEK för moderbolaget. Under 2013 uppgick Dignitanas totala investeringar till 5 530 KSEK för moderbolaget. Under 2014 och fram till den 30 september 2014 uppgick Bolagets totala investeringar till cirka 4 763 KSEK för moderbolaget.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Förutom FDA-processen i USA har Dignitana inga pågående väsentliga investeringar eller framtida investeringar som styrelsen har gjort klara åtaganden om. Bolaget avser att finansiera ovan nämnda investeringar genom befintliga likvida medel och med cirka 4,5 MSEK av emissionslikviden i Företrädesemissionen.

Trender och tendenser

Marknaden för DigniCap®-systemet bedöms av Bolaget utvecklas positivt, vilket har bekräftats av tydliga signaler i form av avtal och beställningar. Under 2015 räknar Bolaget med att bygga upp en säljorganisation i USA för att etablera sig på marknaden.

I övrigt känner Dignitana inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som väntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Väsentliga händelser efter den 30 september 2014

Efter delårsrapporten för januari till september 2014 som publicerades den 25 november 2014 har följande väsentliga händelser inträffat.

- Styrelseledamoten Hans Henriksson har den 1 december 2014 begärt eget utträde ur Bolagets styrelse vilket registrerats hos Bolagsverket den 8 december 2014. Dignitanas styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

Utdelning av aktierna i BrainCool AB till aktieägarna i Dignitana AB

Vid den extra bolagsstämman den 4 mars 2014 beslutades att genom utdelning av samtliga aktier i Bolagets dåvarande helägda dotterbolag BrainCool AB till aktieägarna i Dignitana. Utdelningen klassades enligt erhållet förhandsbesked från Skatteverket som en Lex ASEA, vilket innebar att utdelningen genomfördes utan skatteeffekter för moderbolaget eller aktieägarna. Orsaken till utdelningen av BrainCool AB var att styrelsen i Dignitana gjorde bedömningen att verksamheten i respektive bolag skulle renodlas och få ett tydligt fokus. Aktierna i BrainCool AB listades på AktieTorget den 7 maj 2014.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien och aktiekapital

Dignitana aktier har emitterats enligt svensk lag och är registrerade hos Euroclear i elektronisk form. Euroclear för Bolagets aktiebok. Enligt Dignitanas registrerade bolagsordning ska Bolagets aktiekapital uppgå till lägst 3 600 000 SEK och högst 14 400 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 3 600 000 och högst 14 400 000.

Dignitana har före Företrädesemissionen 11 678 862 aktier utestående, motsvarande ett aktiekapital om 11 678 862 SEK. Aktiens kvotvärde före Företrädesemissionen 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. 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.

Dignitanas aktie är inte och har inte varit föremål för ett offentligt uppköpserbjudande eller dylikt erbjudande.

Aktiekapitalets utveckling

Tabellen nedan visar förändringen av aktiekapitalet och antalet aktier i Dignitana från 2007.

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier

Vid årsstämma i Dignitana den 16 maj 2014 beslutade stämman, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra Bolaget rörelsekapital, kapital för företagsförvärv, förvärv av tekniklösningar och/eller företag genom apportemission, att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering till respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier till ett belopp om högst 30 MSEK, (total emissionslikvid), med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller eljest med villkor. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

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 råda. Styrelsen skall äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren.

Företrädesemissionen beslutades den 25 november 2014 med stöd av ovan angivna bemyndigande.

Aktiekapitalets 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	Företrädesemission	2 634 477	10 537 908	2 634 477,00	10 537 908,00	1,00
2013	Utnyttjande av teckningsoptioner	240 954	10 778 862	240 954,00	10 778 862,00	1,00
2013	Nyemission	900 000	11 678 862	900 000,00	11 678 862,00	1,00
2014	Föreliggande Företrädesemission*	2 595 302	14 274 164	2 595 302,00	14 274 164,00	1,00

*Vid fullteckning av Företrädesemissionen

Utdelningspolitik

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Bolaget kommer fortsatt att fokusera på expansion och tillgängliga finansiella resurser avses användas för att finansiera detta ändamål. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmaste åren.

Utestående optioner eller konvertibler

Bolaget har inga optioner eller konvertibler utestående.

Handelsplats och kursutveckling

Dignitana aktier handlas sedan den 1 december 2011 på NASDAQ OMX First North under kortnamnet DIGN. Dessförinnan var aktien, sedan den 18 juni 2009, noterad på AktieTorget. Stängningskurs den 12 december 2014 var 7,0 SEK per aktie, motsvarande ett värde för samtliga aktier på cirka 81,8 MSEK.

Ägarförhållanden och aktieägaravtal

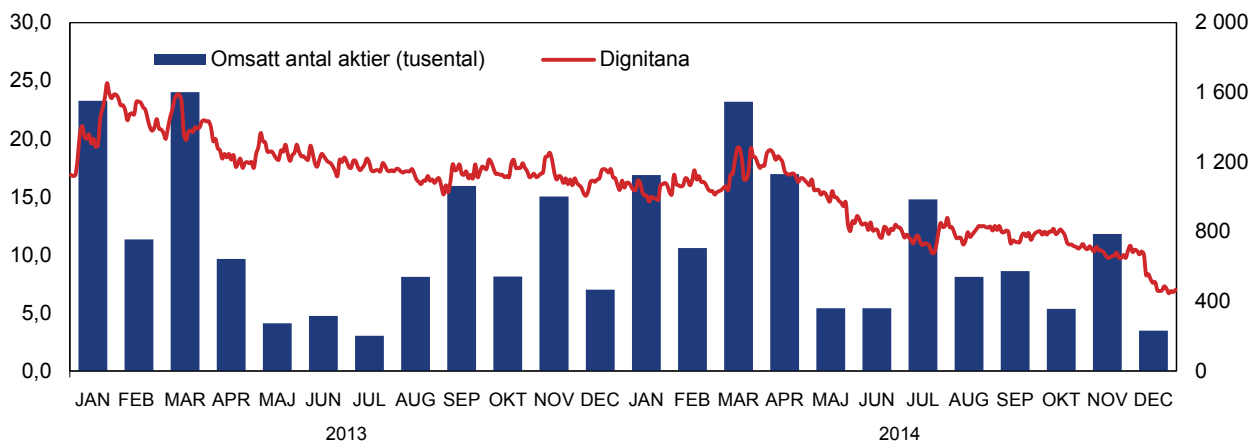
Dignitana hade cirka 2 000 aktieägare per den 30 september 2014. Såvitt styrelsen för Dignitana känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Dignitana aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Tabellen nedan visar Bolagets tio största ägare per den 30 september 2014 samt därefter kända förändringar.

Aktieägare per den 30 september 2014

Ägare	Antal aktier	Andel kapital och röster
Eurosund AB	3 002 828	25,7%
Avanza Pension Försäkring AB	1 994 248	17,1%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	808 445	6,9%
Rülf, Semmy	170 238	1,5%
Spånberg, Sven	160 000	1,4%
Åkerström, Anders	110 726	0,9%
Swedbank Försäkring AB	110 025	0,9%
Norrsund Förvaltning AB	95 762	0,8%
Skandia Försäkring AB	89 097	0,8%
Nordea Livförsäkring AB	84 844	0,7%
Övriga	5 052 649	43,3%
Summa	11 678 862	100,0%

Källa: SIS Ägarservice och Bolaget

Aktiekursutveckling 1 januari 2013 - 12 december 2014



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt Dignitanas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Vid årsstämman den 16 maj 2014 utsågs fem styrelseledamöter, utan suppleanter. Bolagets verkställande direktör är inte medlem av styrelsen. Styrelsen har sitt säte i Lund. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Nedan angivna innehav av aktier för respektive person avser situationen per dagen för detta Prospekt.

Hans Henriksson som utsågs till styrelseledamot vid årsstämman den 16 maj 2014 har den 1 december 2014 begärt eget utträde ur Bolagets styrelse vilket registrerats hos Bolagsverket den 8 december 2014. Dignitanas styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

Styrelsen har inte upprättat några utskott eller kommittéer inom sig.

Semmy Rulf

Styrelseordförande sedan 2014, styrelseledamot sedan 2012

Född: 1950

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet 1974

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Mindroute Incentive AB (publ), styrelseledamot i Xvivo Perfusion Aktiebolag

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Regiondirektör för VisitSweden UK, styrelseledamot i ProstaLund AB, BrainCool AB, Vitrolife AB, Jolife AB och Jolife Intressenter AB

Innehav i Dignitana: 170 238 aktier

Johan Stormby

Styrelseledamot sedan 2010

Född: 1961

Utbildning: B.Sc. Ekonomi, Lunds universitet, 1991

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i Procella AB, styrelseordförande i Eurosund AB samt styrelseledamot i Technovobis AB

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i BrainCool AB, Nactilus AB, Pervac AB och Däckgiganten AB, verkställande direktör i Eds Bruk Mekaniska Verkstad AB

Innehav i Dignitana: 70 000 aktier direkt och genom närstående samt 3 022 828 aktier genom bolaget Eurosund AB i vilket bolag Johan Stormby indirekt äger 51 procent av aktierna genom det av Johan Stormby helägda bolaget Procella AB

Erik von Schenck

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1964

Utbildning: M.Sc Mechanical Engineering, Lunds Tekniska Högskola, 1994. Executive MBA, Executive Foundation Lund, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet, 2000

Övriga uppdrag: Vice president (V.P) Physio-Control Inc., styrelseledamot i Xvivo Perfusion AB, BioActive Polymers in Lund AB, SensoDetect AB, CMT Captera MedTech AB och Schenck consulting AB, verkställande direktör och styrelseledamot i Jolife AB och P.C. Sweden Holding AB samt styrelseordförande i Avidicare AB

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Jolife Intressenter AB

Innehav i Dignitana: 10 000 aktier genom bolag

Magnus Nilsson

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1956

Utbildning: Dr. i medicinsk vetenskap, Uppsala universitet, 1987

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i Xvivo Perfusion AB och styrelseordförande i IFK Göteborg Fotboll AB och styrelseledamot i Immunicum AB. Innehavare av den enskilda firman Scandinavian Pharma Consult

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Verkställande direktör och styrelseledamot i Vitrolife AB, styrelseledamot i Dipylon Medical AB samt SwedenBIO Service AB

Innehav i Dignitana: 25 000 aktier

Ledande befattningshavare**Jan Richardsson***Verkställande direktör sedan 2014*

Född: 1960

Utbildning: M.Sc. Industrial Engineering, Linköpings universitet, 1985

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Phase Holographic Imaging PHI AB, Västra Sund Invest AB, Morast Invest AB, styrelseledamot och verkställande direktör i Morast Fastighets Norr AB, styrelsesuppleant i Morast Fastighets AB och AR Ledarutveckling AB

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i AB Norclean, Nederman Nordic AB, Nederman Filtration AB, verkställande direktör och styrelseledamot i Morast Fastighets AB, samt försäljningschef (V.P.) för Europa inom AB Ph. Nederman & Co

Innehav i Dignitana: 29 097 aktier

Madelaine Roos*Ekonomiansvarig sedan 2012*

Född: 1979

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet, 2003

Övriga uppdrag: Inga

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Inga

Innehav i Dignitana: 5 250 aktier

Tobias Fritz*COO med ansvar för utveckling, produktion, inköp och kvalitetskontroll sedan 2014*

Född: 1979

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik, Lunds Tekniska Högskola, 2006

Övriga uppdrag: Inga

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Inga

Innehav i Dignitana: 4 775 aktier

Erika Bågeman*QA-manager och Clinical Affairs manager sedan 2008*

Född: 1979

Utbildning: PhD. Experimentell onkologi, Lunds universitet Biomedicinsk kemi, Kalmar högskola

Övriga uppdrag: Inga

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Inga

Innehav i Dignitana: 4 000 aktier

Revisor

Vid årsstämman den 16 maj 2014 omvaldes den auktoriserade revisorn Lars Nilsson som revisor i Dignitana för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Lars Nilsson är född 1965, är medlem i FAR SRS och verksam vid PWC Sverige AB. Lars Nilsson har varit revisor i Dignitana sedan 2007. Adressen till revisorn är PWC Sverige AB, Box 4009, 203 11 Malmö.

Övrig information

Styrelseledamoten Johan Stormby har innehaft uppdrag som verkställande direktör och styrelseledamot i Eds Bruk Mekaniska Verkstad AB i samband med att detta bolag försattes i konkurs den 11 december 2008, konkursen avslutades den 22 juni 2011. Utöver ovanstående har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkesammanslutningar) eller (iv) har förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Det finns inga andra avtal mellan Dignitana och styrelseledamöter respektive ledande befattningshavare utöver anställningsavtal. Bolaget har tidigare ingått låneavtal med det av styrelseledamoten Johan Stormby kontrollerade ägarbolaget Eurosund AB. Styrelseordföranden Semmy Rulf har under 2014 utfört konsulttjänster för Dignitana i samband med rekrytering av verkställande direktör. Avtalen beskrivs närmare under "Legala frågor och kompletterande information" som följer.

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 därutöver inga potentiella intressekonflikter för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, det vill säga ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare 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. Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. Styrelseledamöterna har ingått teckningsförbindelser samt åtagit sig att inte sälja, överlåta eller låna ut sina innehav i Dignitana innan teckningsperioden i föreliggande nyemission har löpt ut, utöver detta har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare förbundit sig att inte avyttra sitt innehav av aktier i Dignitana inom en viss tid. 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 och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress: Dignitana AB, Traktorgränden 3, 226 60 Lund.

Ersättningar och förmåner

Årsstämman den 16 maj 2014 beslutade att styrelsearvode skall utgå med två basbelopp för styrelseordförande samt vardera ett basbelopp till övriga ledamöter som ej är anställda i Bolaget samt att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön och övriga förmåner.

Arvode till styrelsen och ledande befattningshavare under 2013 utgick enligt vad som framgår av tabellen nedan.

Styrelse

Arvode till styrelsen uppgick under 2013 till totalt 224 KSEK, fördelat inom styrelsen enligt vad som framgår av tabellen nedan.

Ledande befattningshavare

Totala ersättningar till den verkställande direktören (Martin Waleij) under 2013 uppgick till 1 571 KSEK varav 1 260 KSEK avsåg grundlön. Ersättning till övriga ledande befattningshavare uppgick under 2013 till 855 KSEK.

Pensioner

Pensionskostnad för ledande befattningshavare uppgick under 2013 till 378 KSEK. Samtliga anställda är kollektivavtalsanslutna och pensionsavsättningar följer ITP 1 och ITP 2. Inga belopp därutöver finns avsatta för pensioner.

Revisor

Ersättning till revisorn utgår enligt godkänd löpande räkning. Under 2013 utgick ersättning till Bolagets revisor med 320 KSEK, varav 141 SEK avsåg andra uppdrag än revisionsuppdraget.

Bolagsstyrning

Dignitanas aktier är inte upptagna till handel på en reglerad marknad och Bolaget omfattas därför inte formellt av Svensk kod för Bolagsstyrning. Dignitana följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som följer av Dignitanas notering på handelsplatsen NASDAQ OMX First North samt god sed på aktiemarknaden.

Ersättningar och övriga förmåner 2013 (KSEK)

Namn	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Styrelseledamöter					
Hans Henriksson, ordförande	89	-	-	-	89
Bengt Furberg	45	-	-	-	45
Johan Stormby	45	-	-	-	45
Semmy Rulf	45	-	-	-	45
Summa styrelseledamöter	224	-	-	-	224
Ledande befattningshavare					
Martin Waleij, VD	1 260	-	-	311	1 571
Övriga ledande befattningshavare	855	-	-	67	922
Summa ledande befattningshavare	1 260	-	-	387	2 717



BOLAGSORDNING

§1. Firma

Bolagets firma är Dignitana AB. Bolaget är publikt (publ).

§2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§3. Verksamhet

Föremålet skall utveckla, tillverka och handla med medicinteknisk utrustning, särskilt med inriktning mot att lindra biverkningar vid medicinering, ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 3 600 000 kronor och högst 14 400 000 kronor.

§5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 3 600 000 och högst 14 400 000 stycken.

§6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med högst 3 suppleanter.

§7. Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§8. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§9. Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 Bolagsordning § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§10. Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämman skall hållas i Lund, Stockholm, Göteborg eller Malmö.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§12. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Antagen på årsstämma 2013-05-21

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmänt

Dignitana AB, org. nr 556730-5346, bildades i Sverige den 16 april 2007 och inregistrerades vid Bolagsverket den 24 maj 2007. Bolaget är publikt. Bolagets nuvarande firma registrerades av Bolagsverket den 11 juli 2007. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte och Bolaget har sin hemvist i Lunds kommun, Skåne Län. Gällande bolagsordning antogs på årsstämman den 21 maj 2013.

Koncernstruktur

Bolaget har inga dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Det tidigare dotterbolaget BrainCool AB, org. nr 556813-5957, har genom beslut fattat på extra bolagsstämman den 4 mars 2014 delats ut till Bolagets dåvarande aktieägare. Utdelningen registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2014.

Väsentliga avtal

Distributionsavtal med Sysmex Europe GmbH

Dignitana har ingått ett återförsäljaravtal med Sysmex Europe GmbH ("Sysmex") som bland annat ger Sysmex exklusiv rätt att distribuera Dignitanas produkt DigniCap® med tillbehör i Österrike, Belgien, Danmark, Tyskland, Frankrike, Italien, Norge, Spanien, Schweiz, Tjeckien, Slovakien, Nederländerna, Turkiet, Storbritannien och Irland.

Distributionsavtal med Konica Minolta Medical & Graphic, Inc

Dignitana har återförsäljaravtal med Konica Minolta Medical & Graphic, Inc ("Konica Minolta") som bland annat ger Konica Minolta exklusiv rätt att distribuera Dignitanas produkt DigniCap® med tillbehör i Japan, Kina, Indien och Taiwan.

Övriga distributionsavtal

Dignitana har även ingått återförsäljaravtal med ett antal andra aktörer som bland annat ger aktuell återförsäljare exklusiv rätt att sälja Dignitanas produkt DigniCap® med tillbehör i Grekland, Cypern, Colombia, Australien, Nya Zeeland, Kanada, Brasilien och Singapore.

Tillverknings- och leveransavtal

Dignitana har ingått avtal om leverans och tillverkning av produkter till DigniCap® med PartnerTech Åtvidaberg AB.

Transaktioner med närstående

Bolaget har den 15 mars 2012 omförhandlat ett låneavtal med aktieägaren Eurosund AB enligt vilket Bolaget lånat 3 000 000 SEK av Eurosund AB. Skulden har reglerats i sin helhet genom kvittning i emission beslutad av Bolagets styrelse den 4 september 2012.

Bolaget ingick den 10 december 2013 det licensavtal med BrainCool AB som redovisas under rubriken "Immateriella rättigheter" nedan. Bolaget har i enlighet med avtalet haft en fordran på BrainCool AB om 4 000 000 SEK. Skulden är i sin helhet reglerad per maj 2014.

Det har förekommit transaktioner mellan Bolaget och BrainCool AB under perioden då BrainCool AB var ett helägt dotterbolag till Dignitana. Sådana transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor och har eliminerats i sin helhet i samband med konsolidering av räkenskaperna i dåvarande koncernen.

Bolaget har under 2014 utbetalt 25 000 SEK till styrelseordföranden Semmy Rulf avseende konsulttjänster som utförts för Bolaget i samband med rekrytering av verkställande direktör.

Tvister eller rättsliga processer

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

Immateriella rättigheter

Patent

Bolagets patentportfölj består av en patentfamilj för "Head cooler" som har beviljats i Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Sverige, Kina och Japan och är under ansökningsstadium i USA och Sydkorea. Patenten för "Head cooler" avser en skalpkylningshätta för en person som genomgår cytostatikabehandling och löper ut under år 2028. Därutöver har Bolaget en pågående ansökan i EPO för "Method and device for controlling the temperature of local regions of a patient's body" samt en pågående avdelad ansökan i USA för "Stroke". Därutöver innehar Bolaget en äldre patentfamilj för "scalp cooling apparatus" som löper ut under åren 2016/2017. Denna patentfamilj är beviljad i Sverige, Japan, USA, Tyskland, Frankrike och Storbritannien.

Varumärken

Bolaget innehar varumärkesskydd för varumärkena DIGNITANA och DIGNICAP i EU, USA, Kina och Japan. Därutöver innehar Bolaget varumärkesskydd för varumärket DIGNILIFE i ett flertal länder. Vissa av ansökningarna för DIGNILIFE är alltjämt pågående. Bolaget har distribution i länder där varumärkena DIGNITANA och DIGNICAP inte är registrerade. Därutöver använder Bolaget även andra kännetecken utan att dessa är registrerade inom aktuella territorier.

Mönster

Bolaget innehar mönstersskydd för en skalpkylningshätta i EU och Japan.

Domännamn

Bolaget innehar ett antal domännamn, däribland www.dignicap.com, www.dignitana.se och www.dignitana.com.

Licensavtal med BrainCool AB

Bolaget har ingått ett licensavtal med BrainCool AB den 10 december 2013 gällande licensiering av viss teknik, innefattande patent och know-how, för produkter inom applikationerna "brain hypothermia, medical cooling, oral mucositis and insomnia". Licensen till BrainCool AB är exklusiv, världsomspännande och inte begränsad i tid. Förbättringar i tekniken som utvecklas av Bolaget omfattas av licensen på samma villkor. Avseende sådana förbättringar i tekniken som utvecklas av BrainCool AB ges Bolaget en licens till sådana förbättringar som skett till den 31 december 2016 i förhållande till DigniCap®.

Intrång

Enligt uppgift från Bolaget finns inga anklagelser från tredje man i fråga om intrång i andras immateriella rättigheter.

Certifieringar och tillstånd CE-märkning

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

ISO-certifiering

Dignitana innehar certifikat enligt ISO 13485:2012 avseende "Design and development, production, distribution, sales and servicing of scalp-cooling devices with accessories".

Avtal med Intertek Testing Services NA Inc.

Dignitana har ingått avtal om certifiering med Intertek Testing Services NA Inc. Certifieringsavtalets syfte är att Bolagets produkt DigniCap® ska erhålla "ETL-märkning" och bli godkänd för försäljning på den nordamerikanska marknaden.

Övriga tillstånd och godkännande

DigniCap® systemet erhöll marknadsgodkännande från de kinesiska myndigheterna, CFDA, den 17 mars 2014.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta Prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar nedan som är införlivade genom hänvisning. Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Dignitanas huvudkontor (Traktorgränden 3, 226 60 Lund) under ordinarie kontorstid:

- Historisk finansiell information för år 2013 (resultaträkning på sida 6 och 10, balansräkning på sida 7-8 och 11-12, kassaflödesanalys på sida 9 och 13), förvaltningsberättelse på sida 2-5 och noter på sidorna 14-25.

- Historisk finansiell information för år 2012 (resultaträkning på sida 6 och 10, balansräkning på sida 7-8 och 11-12, kassaflödesanalys på sida 9 och 13), förvaltningsberättelse på sida 2-5 och noter på sidorna 14-25.
- Historisk finansiell information (resultaträkning på sida 7, balansräkning på sida 8-9, kassaflödesanalys på sida 11) i Dignitanas delårsrapport för perioden januari-september 2014.

Revisionsberättelserna för helåren 2013 och 2012 går att finna på Bolagets hemsida. De delar av Dignitanas årsredovisningar som inte införlivas anses inte vara relevanta för Prospektet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisning för 2013 och 2012 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Dignitanas hemsida, www.dignitana.se.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Dignitanas bolagsordning samt all finansiell information avseende Bolaget som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta Prospekt finns tillgängliga hos Bolaget under Prospektets giltighetstid. Nämnda dokument finns även tillgängliga på Dignitanas hemsida, www.dignitana.se.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bankaktiebolag som biträtt Dignitanas i upprättandet av Prospektet. EPB är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen. Advokatfirman Lindahl KB har agerat legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Intressen och intressekonflikter

Ett antal av Dignitanas aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Därutöver har ett antal externa parter ställt ut emissionsgarantier för vilka ersättning utgår. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen ska genomföras framgångsrikt och emissionsgaranternas intresse 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. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Dignitana i samband med nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Lindahl KB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Lindahl KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

Marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Dignitana känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. På vissa ställen i Prospektet beskrivs Dignitanas ställning på marknaden. Dessa uppgifter baseras på Bolagets omsättning i förhållande till Bolagets bedömning av de aktuella marknadernas storlek respektive konkurrenternas omsättning.

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti i Företrädesemissionen

Dignitana har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen, samt ingått avtal om emissionsgarantier med externa parter uppgående till cirka 51,4 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som lämnats kan

endast tas i anspråk för bristande teckning i Företrädesemissionen upp till 80,0 procent av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 13,5 MSEK. Garantiersättningen uppgår till 7,0 procent av respektive garants maximala åtagande enligt emissionsgarantierna. Någon ersättning för åtagandena om teckningsförbindelse utgår ej. I tabellen nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti. Teckningsförbindelserna och avtalen om emissionsgaranti ingicks under november 2014.

Johan Stormby, privat och via bolaget Eurosund AB, Jan Richardsson, Semmy Rulf, Magnus Nilsson, Hans Henriksson och Erik von Schenck har även åtagit sig att inte sälja, överlåta eller låna ut sina innehav i Dignitana innan teckningsperioden i föreliggande nyemission har löpt ut.

Potentiella myndighetsbeslut med negativ inverkan

Dignitana har, utöver vad som framgår att detta Prospekt, inte kännedom om några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Teckningsförbindelse och emissionsgarantier (SEK)

Namn	Teckningsförbindelser	Emissionsgarantier	Andel av Företrädesemission	Summa
Johan Stormby, privat och via bolag	4 438 525	-	26,3%	4 438 525
Jan Richardsson	42 029	-	0,2%	42 029
Semmy Rulf	245 895	-	1,5%	245 895
Magnus Nilsson	36 101	-	0,2%	36 101
Hans Henriksson	49 517	-	0,3%	49 517
Erik von Schenck	14 443	-	0,1%	14 443
LMK Ventures AB ¹		2 000 000	11,9%	2 000 000
Gerhard Dal ²		1 500 000	8,9%	1 500 000
Myacom Investment AB ³		1 500 000	8,9%	1 500 000
Kristian Kierkegaard Holding AB ⁴		1 000 000	5,9%	1 000 000
Mats Lagerdal ⁵		1 000 000	5,9%	1 000 000
Råsunda Förvaltning AB ⁶		500 000	3,0%	500 000
Erik Penser Bankaktiebolag ⁷		1 169 060	6,9%	1 169 060
Totalt	4 826 510	8 669 060	80,0%	13 495 570

¹ Stortorget 6, 222 23 Lund

² Björkvallavägen 2A, 194 76 Upplands Väsby

³ Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm

⁴ Torstenssonsgatan 10, 114 56 Stockholm

⁵ Styrmansgatan 50, 114 60 Stockholm

⁶ Skogsbacken 20, 172 41 Sundbyberg

⁷ Box 7405, 109 91 Stockholm

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och svenska aktiebolag i anledning av Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget. Sammanfattningen baseras på att aktierna och teckningsrätterna i Bolaget skatterättsligt anses marknadsnoterade, vilket är fallet om handel i aktierna och teckningsrätterna på NASDAQ OMX First North sker i tillräckligt stor omfattning. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Sammanfattningen behandlar inte värdepapper som innehåses som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier eller teckningsrätter i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller teckningsrätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Inte heller omfattas de beskattningskonsekvenser som - under vissa förutsättningar kan bli aktuella för fysiska personer som erhåller aktier eller teckningsrätter på grund av anställning. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av marknadsnoterade aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift).

Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier som är berättigade till företräde i Företrädesmissionen förrän beslutet om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och mot andra marknadsnoterade delägarätter förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (rättefonder). Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av eventuell resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För svenska aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande av teckningsrätter

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesmissionen och avyttrar sina teckningsrätter uppstår en skattepliktig kapitalvinst. Teckningsrätter som erhållits baserat på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen skall således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

Förvärvade teckningsrätter

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) utgör vederlaget anskaffningsutgift för teckningsrätterna. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av aktier utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Avyttras istället teckningsrätterna beräknas en skattepliktig kapitalvinst eller kapitalförlust. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Alternativt får schablonmetoden användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på detta sätt.

Beskattning av utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehålls med för högt belopp kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Erhållandet av teckningsrätter utlöser ingen skyldighet att erlägga kupongskatt.

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

ADRESSER

Bolaget
Dignitana AB (publ)
Traktorgränden 3
226 60 Lund
Tel: +46 46-16 30 90
www.dignitana.se

Finansiell rådgivare
Erik Penser Bankaktiebolag
Biblioteksgatan 9
Box 7405
103 91 Stockholm
Tel: +46 8-463 80 00
Fax: +46 8-678 80 33
www.penser.se

Legal rådgivare
Advokatforman Lindahl KB
Studentgatan 6
11 38 Malmö
Telefon: +46 40 664 66 50
Fax: +46 40 664 66 55
www.lindahl.se/

Revisorer
PWC Sverige AB
Box 4009
203 11 Malmö
Tel: +46 10-212 70 00
Fax: -46 10-213 70 00
www.pwc.se

Central värdepappersförvaltare
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: +46 8-402 90 00
www.euroclear.com



Traktorgränden 3 • 226 60 Lund • Tel: +46 46-16 30 90 • Hemsida: www.dignitana.se • E-mail: info@dignitana.com