



Inbjudan till teckning av units i Diagonal Bio AB

TECKNINGSTID: 23 JANUARI - 6 FEBRUARI 2025

Informationsmemorandum | Diagonal Bio AB | 559248-8984 | www.diagonalbio.com

Viktig information till investerare

Med "Bolaget" eller "Diagonal" syftas i detta memorandum på Diagonal Bio AB, organisationsnummer 559248-8984. Detta memorandum har upprättats i samband med Bolagets aktuella emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare (benämnt som "Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). I samband med Erbjudandet fungerar Navia Corporate Finance AB ("Navia") som finansiell rådgivare, medan Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat") är emissionsinstitut och Setterwalls Advokatbyrå ("Setterwalls") agerar som legal rådgivare. Navia har assisterat Bolaget i skapandet av detta memorandum. Styrelsen för Diagonal ansvarar för innehållet, och Navia friskriver sig från allt ansvar gentemot aktieägare i Bolaget, liksom för eventuella direkta eller indirekta konsekvenser som kan uppstå till följd av beslut om investeringar eller andra beslut som helt eller delvis baseras på informationen i memorandumet.

Upprättande av memorandumet

Detta memorandum utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, eftersom Företrädesemissionen är undantagen från prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU prospektförordning. Detta beror på att det belopp som Bolaget kan erhålla genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Finansinspektionen har därför inte godkänt eller granskat detta memorandum.

Vid beräkningarna i den finansiella informationen och de procentsatser som ingår i memorandumet har avrundning gjorts. Som en följd av detta kan de numeriska värdena som presenteras som totalbelopp i vissa tabeller avvika från de exakta summorna av de faktiska värdena. Om inget annat anges har ingen finansiell information i detta memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Distributionen av detta memorandum och deltagande i Erbjudandet kan vara föremål för lagliga restriktioner i vissa jurisdiktioner. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att möjliggöra ett erbjudande i andra jurisdiktioner än Sverige och Danmark. Företrädesemissionen riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer vars deltagande kräver ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt. Memorandumet eller andra dokument angående Företrädesemissionen får inte distribueras i länder där distributionen eller Erbjudandet skulle kräva sådana åtgärder eller skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler i det landet. Aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess senaste lydelse, och inte heller enligt motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller något annat land där Erbjudandet eller distributionen av memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller kräver prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Anmälningar om teckning av aktier som strider mot ovanstående kan komma att anses ogiltiga. Därför får aktier inte erbjudas, säljas eller levereras direkt eller indirekt i eller till länder där åtgärder enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist i dessa länder.

Investeringar i värdepapper medför risker, vilket beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". När en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne göra en egen bedömning av Bolaget utifrån detta memorandum, inklusive de aktuella förhållandena och riskerna. Potentiella investerare bör anlita sina egna professionella rådgivare och noggrant överväga sitt investeringsbeslut. Investerare får enbart förlita sig på informationen i detta memorandum samt eventuella tillägg därtill.

Ingen person har fått tillstånd att lämna annan information eller göra uttalanden som inte finns i detta memorandum; om sådana uppgifter ändå lämnas, ska de inte anses godkända av Bolaget, som därmed inte ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Framåtriktade uttalanden

Detta memorandum innehåller framåtriktade uttalanden som reflekterar Bolagets nuvarande uppfattning om framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Uttalanden som antyder framtida trender eller förutsägelser, och som inte baseras på historiska fakta, klassificeras som framåtriktade uttalanden.

Dessa uttalanden är förenade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de beror på framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden ger ingen garanti för framtida resultat eller utveckling; faktiska resultat kan avvika avsevärt från vad som anges i dessa uttalanden. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i dokumentet speglar styrelsens aktuella uppfattning.

Dessa uttalanden baseras på styrelsens bedömningar och antaganden vid upprättandet av memorandumet. Även om dessa uttalanden är väl övervägda, bör läsaren vara medveten om att de, liksom alla framtida bedömningar, är förenade med osäkerhet.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller marknadsinformation relaterad till Bolagets verksamhet och den marknad där Diagonal verkar. Om inget annat anges, är denna information baserad på Bolagets analys av flera källor. Potentiella investerare bör vara medvetna om att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som presenteras i memorandumet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) ("Direktivet") som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att regelverket för marknadsplatsen efterlevs. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB ("SKMG") är Bolagets Certified Adviser.

Upplysning till investerare enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar

Då Diagonal bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Besök Diagonals hemsida www.diagonalbio.com för mer information om detta.

Innehåll

| | |
|--|----|
| Erbjudandet i sammandrag | 4 |
| Inbjudan till teckning av aktier | 5 |
| VD Karin Wehlin | 6 |
| Bakgrund och motiv | 9 |
| Verksamhets- och marknadsöversikt | 12 |
| Redogörelse för rörelsekapital | 18 |
| Riskfaktorer | 20 |
| Villkor och anvisningar | 24 |
| Styrelse och ledande befattningshavare | 31 |
| Finansiell information och nyckeltal | 35 |
| Legal information, ägarförhållanden och kompletterande information | 36 |
| Tillgängliga dokument | 38 |

Erbjudandet i sammandrag

| | |
|---|---|
| Emissionsvolym: | Initialt högst cirka 6 MSEK före emissionskostnader. Genom vidhängande teckningsoptioner av serie TO 2 som emitteras genom dels Företrädesemissionen, dels riktad emission av units, kan Bolaget erhålla ytterligare cirka 3,4 MSEK. |
| Antal aktier innan Företrädesemissionen: | 400 714 213 aktier. |
| Tecknings- och garantiåtaganden: | Företrädesemissionen är skriftligt säkerställd till totalt cirka 56 procent (motsvarande cirka 3,4 MSEK) genom teckningsförbindelser och top-down-garantiåtaganden. |
| Teckningskurs: | 0,18 SEK per unit, vilket motsvarar 0,01 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras vederlagsfritt. |
| Teckningstid: | 23 januari-6 februari 2025. |
| Sista dag för handel inkl. uniträtt: | 17 januari 2025. |
| Sista dag för handel exkl. uniträtt: | 20 januari 2025. |
| Företrädesrätt: | De som på avstämningsdagen den 21 januari 2025 var registrerad som aktieägare i Diagonal äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget. Innehavare av aktier kommer att erhålla en (1) uniträtt per befintlig aktie. Tolv (12) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av arton (18) aktier och åtta (8) teckningsoptioner av serie TO 2. |
| Handel med uniträtter: | 23 januari-3 februari 2025. |
| Handel med BTU (Betald Tecknad Unit): | 23 januari-25 februari 2025. |
| Lock up: | Styrelse och VD har ingått avtal om lock up avseende 100 procent av sina respektive äganden under en period som sträcker sig till och med den 31 juli 2025. |
| Offentliggörande av utfall: | 7 februari 2025. |
| ISIN-kod aktie: | SE0015961826. |
| ISIN-kod uniträtt: | SE0023615976. |
| ISIN-kod BTU: | SE0023615984. |
| ISIN-kod TO 2: | SE0023615968. |

Inbjudan till teckning av units

Inbjudan

Härmed inbjuds befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i detta memorandum att teckna units i Diagonal till en kurs om 0,18 SEK per unit, vilket motsvarar 0,01 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras vederlagsfritt. Även allmänheten välkomnas att teckna units.

Emissionsbeslut

Den 17 januari 2024 beslutade extra bolagsstämma i Diagonal att godkänna styrelsens beslut om genomförande en emission av units. Företrädesemissionen uppgår maximalt till 33 392 851 units, bestående av 601 071 318 aktier och 267 142 808 teckningsoptioner av serie TO 2.

En (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) uniträtt. Tolv (12) uniträtter ger innehavaren rätt att teckna en (1) unit. En (1) unit består av arton (18) aktier och åtta (8) teckningsoptioner av serie TO 2. I den mån units inte tecknas med företrädesrätt ska de erbjudas alla aktieägare och andra investerare för teckning. Företrädesemissionen kommer att genomföras i SEK.

Parallellt med Företrädesemissionen genomför Bolaget en riktad emission av units om initialt cirka 1,7 MSEK, till samma teckningskurs som teckningskursen i Företrädesemissionen. Beslutet om den riktade emissionen fattades på samma styrelsemöte som Företrädesemissionen.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet initialt att öka med 5 997 531,29 SEK, från 5 660 700,27 SEK till 11 658 231,56 SEK och antalet aktier kommer att öka med 601 071 318 aktier, från 567 314 185 aktier till 1 168 385 503 aktier.

Företrädesemissionen kan initialt tillföra Bolaget högst cirka 6 MSEK före emissionskostnader, vilka vid fullteckning förväntas uppgå till cirka 1,5 MSEK, varav cirka 0,4 MSEK avser garantiersättning (förutsatt att samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning).

Förutsatt att initial del av Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO 2 (emitterade

dels genom Företrädesemissionen och dels genom den riktade emissionen) nyttas kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 3 404 389,94 SEK (beräknat före aktiekapitalsminskning), från 11 658 231,56 SEK (beräknat före aktiekapitalsminskning) till 15 062 621,49 SEK

(beräknat före aktiekapitalsminskning) och antalet aktier kommer att öka med ytterligare 341 187 240 aktier, från 1 168 385 503 aktier till 1 509 572 743 aktier.

Teckningsoptioner av serie TO 2 kan tillföra Bolaget högst cirka 3,4 MSEK före emissionskostnader, vilka vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 förväntas uppgå till cirka 0,4 MSEK.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 23 januari 2025 till och med den 6 februari 2025.

Ansvar

Styrelsen för Diagonal är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen i Diagonal

| | |
|-------------------|--------------------|
| Kerstin Jakobsson | Styrelseordförande |
| Kushagr Punyani | Styrelseledamot |
| Edvard Hall | Styrelseledamot |

Lund i januari 2024



VD Karin Wehlin

Under det andra halvåret 2024 gick Diagonal från klarhet till klarhet och det är för oss tydligt att vårt fokus primärt ska vara på marknadsbetarbetning och försäljning av LAMPlify-plattformen. Vi har gjort viktiga strategiska framsteg som stärker vår position inom specifika sektorer av testmarknaden. Särskilt har vi stärkt vår närvaro på mindre reglerade marknader och utökat vår verksamhet inom tre nyckelområden – häst-, gris- och fiskodlingssegmenten.

Hästsegmentet

Inom hästsegmentet har vi fortsatt att utveckla och utvärdera affärsmöjligheterna efter att veterinärfakulteten vid Köpenhamns universitet genomförde ett valideringstest enligt ISO 17025. Testet visade utmärkta resultat med 100 procents korrelation till Gold standard-metoden PCR. Vi bedömer att behovet av Diagonals produkt inom segmentet är stort och ännu inte mättat. Detta är ett premiumsegment där vi förväntar oss att testning sker regelbundet, dock främst på veckobasis snarare än dagligen. Det finns omkring 50 licensierade galopptränare och 400 A-licensierade travtränare enbart i Sverige och i dagsläget testas hästarna endast vid klinisk misstanke, vilket betyder att fler hästar kan vara smittade. Eftersom dessa inte uppvisar några symptom förblir de en del av ett osynligt mörkertal. Luftvägsvirus sprids snabbt och det finns idag inte någon point-of-care-lösning för tävlingshästar. Efter det positiva utfallet av valideringsstudien på Köpenhamns universitet har vi inlett pilottester med bland annat StallZet och Kolgjini.

Tillsammans med våra partners strävar vi efter att erbjuda snabbare och mer precisa analyser av luftvägsvirus hos tävlingshästar, vilket säkerställer deras hälsa och prestation under träningar och tävlingar med höga krav. Dessa och liknande samarbeten stärker vår starka tilltro till den potentialen som vår teknik erbjuder. I slutet av december kunde vi glädjande meddela att vi ingått avtal med Daniel Redén, välkänd hästtränare på StallZet. Redén kommer att fungera som vår marknadsföringspartner för att stärka och förbättra kommersialiseringsplanerna för LAMPlify. StallZet är en av Sveriges ledande travanläggningar med över 190 hästar och som marknadsföringspartner till Diagonal kommer Redén att spela en nyckelroll i att visa fördelarna med LAMPlify och marknadsföra produkten. Hans långa erfarenhet och breda nätverk inom trav- och hästnäringen, både nationellt och internationellt, gör honom till en ovärderlig resurs i våra kommersialiseringsplaner.



Fisksegmentet

I Europa finns cirka 3 000 färskvattenfiskodlingar och att övervaka fiskvattenkvaliteten är därför av yttersta vikt för att möjliggöra tidig upptäckt av sjukdomar som kan påverka exempelvis tillväxt hos fiskbeståndet. Detta leder till ökad effektivitet och hållbarhet inom fiskodling. Efter att ha samarbetat med Danmarks tekniska universitet, DTU, under ett antal år lade universitetet i augusti en order på LAMPlify-plattformen. DTU ser en stor potential i vår teknik inom ett projekt som syftar till att revolutionera övervakningen av sjukdomar i fiskodlingar genom point-of-care-analys. Projektet med DTU kommer att pågå under 24 månader, med ett totalt värde av drygt 200 KSEK för Diagonal.

Grissegmentet

LAMPlify har även uppvisat imponerande resultat inom testning av sjukdomar hos grisar. Grissegmentet är en volymmarknad där djuruppfödare med hjälp av Diagonals instrument snabbt kan isolera grisar för att undvika spridning av luftvägsvirus. Exakta och snabba tester är avgörande för grisuppfödare, eftersom snabbare diagnoser och effektivare hantering av sjukdomsutbrott förbättrar djurhälsa och produktivitet inom denna industri. Detta minimerar ekonomiska förluster hos grisuppfödarna. Grisuppfödningens marknad är konsoliderad och 75 procent av produktionen inom EU kommer från 1,5 procent av producenterna. De fyra största griskötsproducerande länderna i Europa är Spanien, Tyskland, Frankrike och Danmark. Grissegmentet innebär således att Diagonal behöver söka sig utanför Sverige för att nå framgång på denna marknad. Först ska vi dock fokusera på hästsegmentet.

Kapitaliseringen vi nu genomför – en riktad emission av units och en företrädesemission av units – säkerställer Bolagets behov till Q1 2026 och det är styrelsens och min bedömning att Diagonal efter den perioden, med genomförda pilotstudier, studier som omvandlats till försäljningsavtal och expansion inom våra tre huvudsegment, kommer att ha etablerat en solid plattform för fortsatt expansion.

Jag välkomnar er – befintliga aktieägare som nya investerare – att delta i emissionen och ser framemot ett spännande 2025 tillsammans.

Karin Wehlin

VD Diagonal Bio AB



Under det andra halvåret 2024 gick Diagonal från klarhet till klarhet och det är för oss tydligt att vårt fokus primärt ska vara på marknadsbetarbetning och försäljning av LAMPlify-plattformen.

- Karin Wehlin, VD Diagonal Bio AB

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Diagonal fokuserar sina ansträngningar på att kommersialisera LAMPlify, som är utformad för mindre reglerade marknader som ett anpassat system för veterinär- och allmän användning. PANVIRAL är skräddarsytt för marknadssegmenten för humandiagnostik. Vägen till marknaden för PANVIRAL är förknippad med ytterligare regulatoriska investeringar för att uppnå CE-märkning enligt EU-IVDR och/eller US-FDA innan marknads lansering kan inledas, varför ytterligare investeringar i PANVIRAL för närvarande pausad och alla resurser ägnas åt att kommersialisera LAMPlify. Genom att erbjuda pilottest till intresserade Key Opinion Leaders (KOL) och olika slutanvändare får Bolaget inte bara värdefull återkoppling från användarna om resultat och prestanda utan också hjälp med att sprida kunskapen om Bolaget och dess teknologi. Bolaget har sett tydliga bevis på detta under det andra halvåret 2024.

Motiv till Företrädesemissionen

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för det aktuella behovet under tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Nettolikviden som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen är avsedd att tillföra Bolaget resurser för att fokusera på validering av LAMPlifys kommersiella intresse inom hästsegmentet. Detta ska uppnås genom att nå de mål som anges i memorandum (se rubrik "Målsättningar").

För att finansiera den kommande bolagsutvecklingen genomför Bolaget Företrädesemissionen, vars initiala emissionsvolym uppgår till cirka 6 MSEK (före emissionskostnader om totalt cirka 1,5 MSEK inklusive kontant ersättning till garantiåtagare). Genom de medel Bolaget tillförs genom Företrädesemissionen (efter emissionskostnader), totalt cirka 4,5 MSEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera nedan listade aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- Produktion av instrument och förbrukningsvaror – cirka 18 procent.
- Försäljning och marknadsföring – cirka 18 procent.
- Immateriella rättigheter – cirka 4 procent.
- Rörelsekapital – cirka 60 procent.

Genom teckningsoptioner av serie TO 2 (som emitterats dels genom riktad emission av units dels genom Företrädesemissionen) kan Bolaget erhålla ytterligare till cirka 3,4 MSEK (före emissionskostnader om totalt cirka 0,4 MSEK), varav cirka 2,7 MSEK är hänförligt till teckningsoptioner emitterade genom Företrädesemissionen. Genom de medel Bolaget tillförs genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 (efter emissionskostnader), totalt cirka 3 MSEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera rörelsekapital.

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från fulltecknad Företrädesemission, tillsammans med nettolikviden från den riktade emission Bolaget genomför parallellt med Företrädesemissionen, samt fullt nyttjade teckningsoptioner av serie TO 2 är tillräcklig att finansiera Bolagets löpande verksamhet och planer till Q1 2026. I det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapital säkerställs för den kommande tolv månadersperioden, trots garantiåtaganden, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning alternativt bedriva verksamheten i en långsammare takt än planerat, tills ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då att fokusera på de aktiviteter som bedöms mest nödvändiga för Bolagets utveckling.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Cirka 3,4 MSEK av Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilket motsvarar cirka 56 procent av den totala högsta emissionsvolymen. Av detta avser cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 6 procent, teckningsförbindelser. Cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 4 procent, avser toppgaranti (från 100 procent ned till cirka 95,7 procent). För toppgarantiåtagandet på nivån 100–95,7 procent utgår ingen garantiersättning. Cirka 2,7 MSEK, motsvarande cirka 46 procent, avser toppgaranti (från 95,7 procent ned till cirka 50,1 procent). För toppgarantiåtagandet på nivån 95,7–50,1 procent utgår garantiersättning om 15 procent kontant alternativt 17 procent i form av nyemitterade units, vilka emitteras på samma villkor som Företrädesemissionen. Det utgår ingen ersättning för de teckningsförbindelser som har lämnats. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Mer information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden framgår i avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta memorandum.

Rådgivare

Navia är finansiell rådgivare och Setterwalls legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Navia har biträtt Bolaget i samband med upprättandet av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i detta memorandum härrör från Bolaget friskriver sig Navia från allt ansvar gentemot befintliga och blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkt eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta memorandum. Aqurat är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Intressen och intressekonflikter

Navia erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, där den totala ersättningen är delvis baserad på utfallet i Företrädesemissionen, varför Navia har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Därutöver har Navia inte några ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Därtill kan Navia i framtiden komma att tillhandahålla olika finansiella investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Navia kan komma att erhålla ersättning. Setterwalls är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Aqurat erhåller inte någon ersättning som är beroende av utfallet av Erbjudandet.

Utöver vad som anges ovan har ovanstående parter inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter i samband med Erbjudandet.

Verksamhets- och marknadsöversikt



Verksamhetsöversikt

Introduktion till Diagonal

Diagonal grundades 2020 och noterades på Nasdaq First North Growth Market året därpå. Bolaget utvecklar två produktfamiljer, PANVIRAL och LAMPlify, som bygger på en patenterad plattformsteknologi. I juli 2023 fick LAMPlify CE-märkning enligt lågspänningsdirektivet (LVD), vilket gör det möjligt att sälja produkten inom mindre reglerade marknadssegment.

LAMPlify är en snabb, exakt och kostnadseffektiv analytisk plattform som kan detektera multipla genetiska markörer (DNA eller RNA) för en individ och/eller multipla individer för samma genetiska markör parallellt, på endast 10–15 minuter. Detta gör det till ett värdefullt forskningsinstrument för laboratorier. Inom jordbrukssektorn är LAMPlify® särskilt användbart för forskning, spårning och snabb identifiering av virus, bakterier och svampar, vilket kan minska produktionsförluster genom tidig upptäckte av virusinfektioner i djurhållning. Dessutom kan plattformen användas för att säkerställa efterlevnad av internationella handelsregler.

PANVIRAL är avsedd som en humandiagnostisk plattform och planeras att CE-märkas enligt EU-IVDR och/eller US-FDA i framtiden. Liksom LAMPlify kan PANVIRAL enkelt anpassas för att detektera olika infektionssjukdomar, vilket möjliggör en snabb och kostnadseffektiv diagnos av multipla sjukdomar och/eller patienter på cirka 10–15 minuter.

Produkter

LAMPlify®

LAMPlify består av ett värmeelement, en kassett med åtta provrör där sensorer är installerade, samt egenutvecklad mjukvara för avläsning och grafiskt användargränssnitt för analysdata. Systemet inkluderar reaktionsmixer för olika genetiska markörer, som produceras och säljs av företaget för användning i analysen av utvalda markörer. Dessa reaktionsmixer och kassetten är förbrukningsvaror som erbjuds tillsammans med LAMPlify-plattformen. Kassetten är mönsterskyddad i bland annat EU, UK och Kina.

I juli 2023 erhöll LAMPlify självcertifierad CE-märkning enligt lågspänningsdirektivet (LVD), vilket möjliggör kommersialisering inom mindre reglerade marknadssegment i Europa. Dessutom kan Bolaget, med mindre registreringsarbete, sälja i USA och Mellanöstern. Exempel på dessa segment inkluderar djurhållning, fiskodlingar, sällskapsdjur, livsmedel, jordbruk, vatten och drycker. LAMPlify ger resultat med samma precision som traditionella PCR-metoder men är betydligt snabbare; tiden från prov till resultat är cirka 10–15 minuter jämfört med timmar eller dagar för PCR. Dessutom är LAMPlify kostnadseffektivt, då det möjliggör multipla tester av multipla patogen eller multipla prover mot en enda patogen parallellt. Tillämpningar för LAMPlify innefattar forskning, smittspårning och tidig identifiering av virus, bakterier och svampar, vilket avsevärt kan minska produktionsförluster och öka djurs välfärd. Verktöget är också viktigt för att uppfylla internationella handelsregler, där länder som Australien och Nya Zeeland har strikta krav på livsmedelssäkerhet.

I november 2023 nådde Diagonal en viktig milstolpe genom att ingå avtal med Hørsholms Hestepraktis, vilket resulterade i den första pilotinstallationen av LAMPlify. Bolaget har sedan den första pilotinstallationen av LAMPlify inlett flera piloter och har idag åtta pågående och aktiva pilotstudier. Resultat från respektive pilotstudie förväntas först efter cirka tre till sex månader efter inledandet av respektive studie.

PANVIRAL®

Diagonal planerar att i framtiden anpassa och kommersialisera PANVIRAL som ett humandiagnostiskt instrument. PANVIRAL kommer att utformas för att ge snabb, korrekt och kostnadseffektiv diagnostik vid vårdtillfället, vilket möjliggör tidiga och korrekta behandlingsbeslut och därmed minskar komplikationer för patienter och potentiellt räddar liv. Instrumentet kan ge en omfattande diagnos av ett brett spektrum av infektionssjukdomar på cirka 10–15 minuter, med samma noggrannhet som dagens PCR-metoder. PANVIRAL kommer att kunna testa multipla infektionssjukdomar eller multipla patienter parallellt. Vägen till marknad för PANVIRAL är förknippad med ytterligare regulatoriska investeringar för att uppnå CE-märkning enligt EU-IVDR och/eller US-FDA innan marknads lansering kan inledas, varför ytterligare investeringar i PANVIRAL för närvarande är pausad.

Affärs- och intäktsmodell

Diagonal har som mål att bygga upp en mindre kommersiell organisation och/eller etablera partnerskap med befintliga distributörer eller större aktörer på marknaden för lanseringen av LAMPLify och senare PANVIRAL. Bolaget planerar att rikta den inledande kommersialiseringen av LAMPLify mot utvalda marknadssegment inom hästsegmentet, veterinärområdet, fiskodlingar, grisproduktion samt allmänna laboratorietester inom forskning. Diagonal fokuserar för närvarande sina inledande ansträngningar på partnerskap eller licensavtal med distributörer, Key Opinion Leaders (KOL) och samarbetspartners på marknaden för lanseringen av LAMPLify, och i ett senare skede PANVIRAL.

Diagonal planerar att sälja LAMPLify enligt "Razor-Blade-modellen" som bygger på att Diagonal säljer eller leasar instrumenten till en relativt låg kostnad och återkommande intäkter kommer från försäljningen av Diagonals förbrukningsvaror. Dessa förbrukningsvaror, som inkluderar kassetter med reaktionsmixer för identifiering av specifikt genetiskt material, är nödvändiga för att använda instrumenten. Med tiden avser Diagonal att utveckla en produktportfölj med flera reaktionsmixer, var och en specifik för att identifiera olika genetiska markörer. Dessa reaktionsmixer kommer sedan att säljas till ett växande antal kunder.

Målsättningar

Det övergripande målet för Diagonal för år 2025 är att utöver de tio LAMPLify-plattformar som levererades under 2024, leverera ytterligare 30 till slutanvändare, och att genom detta ha uppnått marknadsacceptans. Bolaget förväntar sig en konvertering från pilottester till försäljning på 50 procent av de 40 LAMPLify-plattformarna. Nedan följer en översikt över Bolagets mål för 2025.

2025



Patent och andra immateriella rättigheter

Diagonal bedömer att ett starkt patentskydd är avgörande för fortsatt finansiering, affärsutveckling och kommersialisering. Diagonals immateriella rättigheter skyddas genom en patentfamilj samt varumärkes- och designregistreringar.

Bolaget samarbetar med Ström & Gulliksson – European Patent Attorneys för att hantera sina intellektuella rättigheter. Diagonals patentportfölj baseras på PCT-ansökan PCT/EP2021/058946, publicerad som WO 2021/198533. I dagsläget har Bolaget beviljade patent i Europa, Israel, Kanada, Sydafrika, Storbritannien, Mexiko och Hongkong, samt pågående granskningar i Australien, Brasilien, Förenade Arabemiraten, Indien, Japan, Kina, Singapore, Sydkorea och USA. Om de pågående granskningarna godkänns, bedömer styrelsen att patentens skydd kommer att vara tillräckligt för att etablera en exklusiv marknadsposition fram till år 2041.

I juni 2022 meddelade Diagonal att det Europeiska patentverket (EPO) beviljat patent för bolagets kärnteknologi för detektion av genetiskt material från virus, bakterier eller svampar. Patentet, med titeln "A DNA/RNA detection platform", är godkänt i Europa och har patentnummer EP3987059B1. Det är för närvarande under nationell validering i Europa och är även godkänt i Hongkong, Kanada, Israel, Sydafrika, Storbritannien och Mexiko, vilket ger ett patentskydd fram till 2041.

Nedanstående tabell sammanfattar Bolagets patent.

| Patentnummer | Ansökningsdatum* | Titel | Utgångsdatum** | Beviljat patent i följande länder | Pending status i följande länder (pågående ansökan) |
|--------------|------------------|--|----------------|--|---|
| EP3987059B1 | 6 april 2021 | Kärnteknologin för detektion av genetiskt material från exempelvis virus och bakterier. Titel: "A DNA/RNA detection platform". | 2041 | Europa Hong Kong Israel Kanada Mexiko Sydafrika, Storbritannien | Australien Brasilien Förenade Arabemiraten Indien Japan Kina Singapore Sydkorea USA |

* Bolagets patentansökningar utgör prioritetsansökningar med en PCT-ansökan.

** Utgångsdatum gäller med förutsättning att patent blir godkänt och årsavgifter betalas.

Allmän bolagsinformation

Diagonal Bio AB, med organisationsnummer 559248-8984, bildades i Sverige den 19 mars 2020 och registrerades vid Bolagsverket samma datum. Bolagets LEI-kod är 9845000469E56665DD98. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun och Bolagets adress är Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Bolaget är ett medicinteknikföretag och bedriver idag forskning och utveckling, samt försäljning av produkter för att begränsa infektionssjukdomar världen över genom den patenterade teknologin för detektion av genetiska markörer. Bolaget har idag fem anställda, motsvarande 4,1 FTE. Bolagets VD nås på telefon +46 (0) 70 305 24 88. Bolagets hemsida är www.diagonalbio.com. Observera att informationen på Bolagets hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i memorandumet såvida inte denna information har införlivats i memorandumet genom hänvisningar.

Organisationsstruktur

Bolaget ingår inte i någon koncern och innehar inte heller några aktier i andra bolag.

Investeringar

Sedan den senaste rapportperiodens utgång den 30 september 2024 fram till datumet för datering av detta memorandum har det inte genomförts några väsentliga investeringar. Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller planerade investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Verksamhetens finansiering

Det är styrelsens bedömning att Bolaget, förutsatt att den nyligen beslutade riktade emissionen, Företrädesemissionen och teckningsoptioner av serie TO 2 tecknas/nyttjas fullt ut, kommer att ha finansiell kapacitet att uppnå Bolagets målsättningar till och med Q1 2026.

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2024.

Marknadsöversikt

LAMPLify®

LAMPLify kan användas där PCR-baserade metoder idag används för att identifiera förekomsten av specifika genetiska markörer, t.ex. för virus, bakterier och svampar. Som en användarvänligt, portabelt, snabbt och exakt analytisk plattform som kan analysera multipla tester samtidigt, är LAMPLify lämpligt för användning både i laboratoriemiljöer och i fält, vilket är en fördel jämfört med traditionella PCR-metoder, då man ges möjligheten att analysera prover direkt på provtagningsplatsen, även känt som point-of-care. Detta minskar både tidsåtgång och kostnader för hantering och logistik. Den globala marknaden för PCR-teknologier beräknas vara värd cirka 7,1 miljarder USD och förväntas växa till 13,75 miljarder USD år 2028.¹

PANVIRAL®

PANVIRAL kan anpassas för att upptäcka olika typer av infektionssjukdomar, vilket möjliggör en snabb, exakt, kostnadseffektiv och parallell diagnos. Produkten har potential att minska analys tiden till upp till 10–15 minuter och kan därför användas i såväl diagnostiska laboratorier som vid patientnära analyser. PANVIRAL kan analysera multipla tester parallellt. Den globala marknaden för humandiagnostik beräknas ha ett årligt värde på minst 106 miljarder USD år 2030, där mer än 70 procent av besluten inom sjukvården baseras på diagnostiska tester.²

Konkurrerande alternativ

Det nuvarande testlandskapet domineras av antikropp-antigentester och PCR-tester som utförs på laboratorier. Dessa tester innebär både höga kostnader och betydande tidsåtgång. Även om antikroppstester är relativt snabba och kan användas för diagnostiska syften, har de låg noggrannhet, vilket gör att de inte utgör en direkt konkurrent till Diagonal.

Den andra gruppen av tester, PCR-baserade tekniker, är mer tidskrävande, komplexa och kostsamma. Dessutom kräver de utbildad personal, vilket gör masstestning svår att genomföra på ett effektivt, snabbt och kostnadseffektivt sätt. För närvarande finns det ingen plattform som, likt Diagonal, kombinerar enstegsprocesser (som kan utföras av vem som helst) i en liten, portabel enhet, vilket ger flexibilitet och enkel hantering, med masstestfunktioner och hög noggrannhet.

Antikroppstester

Ett antikroppstest visar om en person har utvecklat antikroppar mot det virus som orsakat en infektion i kroppen. Antikroppar produceras av immunförsvaret efter en infektion eller vaccination. Det finns två huvudtyper av antikroppstester: patientnära snabbtester, som ofta använder kapillärt blod från ett fingerstick, och laboriebaserade plattformstester, som kräver venöst blod från en provtagning i armen.

Antigentester

Antigentester, ofta kallade "snabbtester", används för att avgöra om en person har en pågående eller nyligen gått igenom infektion. Dessa tester detekterar proteiner på virusets yta och kan fungera som ett komplement till PCR-tester, särskilt när behovet av testkapacitet är stort eller snabba provresultat efterfrågas. Det är dock viktigt att notera att antigenstester inte kan ersätta PCR-testning.

Virusantigen påvisas tidigt under infektionen, men i jämförelse med PCR-testning krävs en högre virusmängd för att antigenen ska kunna detekteras. Det innebär att ju längre tid som har gått sedan infektionen, desto svårare blir det att påvisa antigenet. Därför bör antigenstester användas tidigt i infektionsförloppet när virusmängden är som störst.

För närvarande kräver antigenstester som används att hälso- och sjukvårdspersonal utför provtagningen, eftersom nasofaryngealprov behövs. Automatisering och integration med laboratoriedatasystem är för närvarande begränsade, vilket påverkar antalet prover som kan analyseras per timme jämfört med PCR-tester.

¹ Polymerase Chain Reaction (PCR) Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type (Standard PCR, Real-time PCR, and Digital PCR), By Product (Instruments and Reagents & Consumables), By Indication (Infectious Diseases, Oncology, Genetic Disorders, and Others), By End User (Hospitals & Clinics, Pharmaceutical & Biotechnology Industries, Diagnostic Centers, and Academic & Research Organizations), and Regional Forecast, 2021-2028. Fortune Business Insights. Published on: Jan, 2022.

² In Vitro Diagnostic Market Size Worth \$106.16 Billion by 2030, Grand View Research, Juli 2023, In Vitro Diagnostics Market Worth \$106.16 Billion By 2030 (grandviewresearch.com)

Eftersom antigen tester generellt har en lägre känslighet än PCR-tester finns det en risk för falskt negativa resultat, särskilt hos personer med låga virusnivåer vid test tillfället. Statistiskt sett är nästan hälften av svaren från antigen tester felaktiga; de kan antingen indikera att en person är smittad när det inte är fallet eller vice versa.

PCR-tester

PCR-tester används, precis som antigen tester, för att avgöra om en person har en pågående eller nyligen genomgången infektion. Dessa tester detekterar virusets nukleinsyra (RNA), såsom för SARS-CoV-2. Sedan covid-19-pandemins början har PCR-tester använts i stor omfattning globalt och betraktas som "guldstandarden" för diagnostik, vilket innebär att de är den rekommenderade metoden för analys.



Redogörelse för rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att bedriva den nuvarande verksamheten under tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Kapitalbehovet bedöms uppgå till cirka 9 MSEK och bedöms uppkomma i februari 2025. Nu förestående kapitalisering, bestående av riktad emission, företrädesemission samt inlösen av teckningsoptioner av serie TO 2) är avsedd att och bedöms tillföra Bolaget kapital för att möta Bolagets behov till och med Q1 2026.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital samt finansiera tillväxtplanerna genomför Bolaget nu, utöver kommunicerad riktad emission av units, Företrädesemissionen, som vid fullteckning kan tillföra Bolaget initialt högst cirka 6 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har via skriftliga avtal erhållit teckningsförbindelser och top-down-garantiåtaganden motsvarande cirka 56 procent (cirka 3,4 MSEK) av emissionsvolymen. Cirka 0,4 MSEK avser teckningsåtaganden, cirka 0,3 MSEK top-down-garanti från 100 procent ned till cirka 95,7 procent samt cirka 2,7 MSEK avser en ytterligare top-down-garanti från cirka 95,7 procent ned till cirka 50,1 procent. För den top-down-garantitranchen som är från 100 procent ned till cirka 95,7 procent utgår inte någon ersättning. För den top-down-garantitranchen som är från cirka 95,7 procent ned till cirka 50,1 procent utgår en garantiersättning om 15 procent kontant alternativt 17 procent i form av units, (aktier och teckningsoptioner av serie TO 2) vilka emitteras på samma villkor som Företrädesemissionen. Dessa förbindelser och åtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Emissionskostnaderna för initial del av Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 1,5 MSEK (varav cirka 0,4 MSEK är hänförligt ersättning för garantiåtaganden, förutsatt att samtliga väljer kontant ersättning).

I det fall en eller flera tecknings- eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden och/eller om Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartens, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Bolagets utveckling.

Riskfaktorer, villkor och anvisningar



Risikfaktorer

En investering i Bolaget är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Bolaget och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Konkurrenssituation

Bolaget är verksamt på en konkurrensutsatt marknad och det finns ett antal aktörer som utvecklar metoder med liknande fokus som Diagonal. Flera av Bolagets konkurrenter har större resurser än Bolaget och kan komma att använda dessa för att stärka sin position på marknaden. Om en konkurrenssituation uppstår som försvårar Bolagets möjlighet att framgångsrikt positionera sig på marknaden kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, intäktpotential och finansiella ställning. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli liten, medel eller stor beroende på vilka åtgärder som görs, såsom prissänkningar, avvakta kommersialisering eller sälja hela eller delar av verksamheten. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel.

Ökat fokus på kommersialisering

Introduktion av Diagonals teknologi på marknaden är förenat med risker som till exempel utökat produktansvar i händelse av fel eller brister i Bolagets produkter och/eller striktare krav från myndigheter eller andra organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av kommersialiseringstrategi och det finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplat till introduktion på marknaden och jurisdiktioner. Som ett led i framtida expansion kommer Bolaget även behöva rekrytera personal som uppfyller särskilda kompetenskrav avseende till exempel mikrobiologi, mjukvaruutveckling, produktutveckling, uppskalning av produktion, försäljning och marknadsföring och det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera rätt kompetens eller hitta rätt samarbetspartners vilket kan medföra att Bolagets tillväxttakt och kommersialisering minskar eller avbryts helt. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Försäljningscykel

Bolagets plan är att fortsätta redan inledd kommersialiseringssfas och missbedömningar avseende marknadsacceptans och efterfrågan kan leda till att försäljningsintäkter och beräknade marginaler blir mindre än vad styrelsen på förhand antagit eller uteblir helt. Bolaget har en relativt kort verksamhetshistorik vilket innebär att det kan dröja innan Bolaget kan redovisa försäljningsintäkter. Det finns en risk att kundutvärderingar och valideringsstudier av olika patogen inte kommer att få det positiva mottagande som förväntas av Bolaget och att marknadsacceptans och säljprocessen tar längre tid än planerat. För det fall att kommersialiseringen av Bolagets analysinstrument och förbrukningsmaterial försenas, fördyras, helt uteblir eller inte når den marknadsacceptans kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Myndigheters krav och regulatoriska godkännanden

Diagonal utvecklar analysplattformarna LAMPlify och PANVIRAL för identifiering av genetiska markörer från till exempel virus, bakterier och svamp. Bolagets verksamhet är i stor utsträckning beroende av framgångsrik utveckling, regulatoriskt godkännande och kommersialisering av produkterna PANVIRAL och LAMPlify. Bolaget har för närvarande en produkt, analysplattformen LAMPlify, som har godkänts för kommersiell försäljning i Europa. LAMPlify har CE-godkännande enligt lågspänningsdirektivet (LVD), vilket gör att LAMPlify kan kommersialiseras inom de mindre reglerade marknadssegmenten. Exempel på marknadssegment är inom jordbruk, boskapshållning, fiskodlingar, sällskapsdjur, livsmedelsproduktion, vatten, och andra drycker.

För att även PANVIRAL ska godkännas för försäljning till vården i Europa krävs att produkten uppfyller kraven enligt IVDR, förordning (EU) 2017/746. Det nya regelverket IVDR ställer högre krav på precision och exakthet för diagnostiska test än den tidigare förordningen, IVD-direktivet. FDA i USA har motsvarande regulatoriska krav. Precision och exakthet är två viktiga egenskaper för diagnostiska test. För att ett test ska kunna godkännas av myndigheterna för försäljning måste testet uppfylla vissa krav på precision och exakthet. Dessa krav fastställs av myndigheterna i respektive land. Det bör noteras att PANVIRAL ej är Bolagets initiala fokus. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Leverantörer och tillverkare

Diagonal har samarbeten med underleverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget finns till exempel risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Den mest centrala samarbetspartnern är OIM som konstruerat och producerar instrumentet. OIM är ISO-certifierat enligt ISO13485 standard. Det finns dock risk att Bolagets leverantörer och tillverkare av Bolagets förbrukningsvaror inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det kan också handla om att vissa underleverantörer inte klarar av att skala upp produktionen varför etablering av nya leverantörer eller tillverkare krävs och kan bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknat. På grund av att Bolaget lagerför en del av sina produkter finns risk att Bolaget binder kapital i lagret och därigenom inte kan betala sina leverantörer. Detta medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid avbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare kan Bolaget till exempel behöva lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Framtida utvecklingskostnader

Diagonals avsikt är att vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Under perioden 2021-2024 har fokus varit på analysplattformen PANVIRAL och LAMPlify, för testning av genetiska markörer i olika patogen. Fokus är per memorandumets datering att Bolagets resurser läggs primärt på kommersialisering av LAMPlify och sekundärt på vidareutveckling av PANVIRAL. Utöver detta tillkommer kostnader för expansion och regulatoriska kostnader för att penetrera marknader i Europa och längre fram i USA. Utvecklingstid och anpassningar av testkit för olika patogen är svåra att uppskatta på förhand. Tid och kostnader kan bli högre än planerat. Det finns därmed risk att planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än förväntat. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är låg. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Diagonal har en liten organisation där var och en av dem är specialiserade inom sina respektive område såsom molekylärbiologi, utvecklare av reaktionsmixer och hård- och mjukvaruutvecklare. Bolaget anser att varje anställd utgör en nyckelperson som Bolaget är beroende av och som är väsentlig för Bolagets verksamhet. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens, kunskap och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Bolagets framgång är beroende av tillgängligheten till kompetent personal och framgångsrik rekrytering. Risk finns om en eller flera av medarbetarna avslutar sin anställning eller engagemang i Bolaget att detta medför att Bolaget snabbt måste hitta kvalificerad ersättare. Detta kan medföra ökade kostnader och uteblivna intäkter för Bolaget. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel.

Immateriella rättigheter

Immateriella rättigheter är en central tillgång i Bolagets verksamhet. Diagonals patentstrategi är att i möjligaste mån erhålla patenträttigheter för Bolagets innovationer och försvara patentportföljen mot eventuella intrång. Det finns risk att Bolagets framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns också risk att patent inte kommer att medföra en konkurrensfördel och att konkurrenter kommer att kunna kringgå Bolagets patent. Därutöver kan konkurrenter göra intrång i Diagonals patenträttigheter. Vidare finns det risk i denna typ av verksamhet att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part.

Om det immaterialrättsliga skyddet inte är fullgott kan andra aktörer utnyttja detta genom att kringgå Bolagets skydd och bedriva konkurrerande testplattformsutveckling, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets egen utveckling ur ett kommersiellt perspektiv och framtida intäktspotential. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter kan detta medföra betydande kostnader, vid såväl positivt som negativt utfall, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det finns en risk att Bolagets befintliga eller framtida immateriella rättigheter inte ger det kommersiella skydd som antagits eller inte kan upprätthållas eller kommer att begränsas vilket kan medföra ökade kostnader och uteblivna intäkter för Bolaget. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Finansiell risk

Finansieringsbehov och kapital

Diagonals mål innebär ökade kostnader för Bolaget. Om Bolagets marknadsgenombrott på nya marknader fördröjs finns det en risk för att både resultat och kassaflöde kan påverkas negativt. Det finns även risker för förseningar i produktutvecklingen och lanseringen av produkterna i portföljen, vilket kan leda till att kassaflödet genereras senare än planerat.

Skulle marknadsgenombrottet eller produktutvecklingen försenas kan Bolaget i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera marknadsaktiviteter och produktutveckling. Det finns en risk att det kan vara svårt att få tag på detta kapital, vilket skulle kunna resultera i att utvecklingen tillfälligt stannar av eller att verksamheten bedrivs i en lägre takt än önskat. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Diagonals finansieringsbehov och kapital kan således få en negativ inverkan på företagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om dessa risker materialiseras bedömer Bolaget att de negativa effekterna på verksamheten kan bli betydande. Diagonal anser att sannolikheten för att dessa risker inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Aktiens likviditet och volatilitet

Bolaget har avtal om likviditetsgaranti, innebärande att likviditetsgaranten åtar sig att ställa kurser på både köp- och säljsidan när så är möjligt, med verkan att skillnaden mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss nivå. Syftet med likviditetsgaranten är att främja likviditeten i Bolagets aktie. Trots detta finns det en risk att en aktiv och likvid handel i Bolagets värdepapper inte blir varaktig, vilket kan medföra svårigheter för en aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från teckningskursen i Företrädesemissionen. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet i samband med olika bolagsspecifika händelser. Risken för volatilitet är särskilt stor i tillväxtbolag som Diagonal. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet som låg. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar som hög.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare och därutöver emissionsgarantier motsvarande sammanlagt cirka 56 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet som medel. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Finansieringsbehov och kapital

Diagonals mål innebär ökade kostnader för Bolaget. Om Bolagets marknadsgenombrott på nya marknader fördröjs finns det en risk för att både resultat och kassaflöde kan påverkas negativt. Det finns även risker för förseningar i produktutvecklingen och lanseringen av produkterna i portföljen, vilket kan leda till att kassaflödet genereras senare än planerat.

Skulle marknadsgenombrottet eller produktutvecklingen försenas kan Bolaget i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera marknadsaktiviteter och produktutveckling. Det finns en risk att det kan vara svårt att få tag på detta kapital, vilket skulle kunna resultera i att utvecklingen tillfälligt stannar av eller att verksamheten bedrivs i en lägre takt än önskat. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Diagonals finansieringsbehov och kapital kan således få en negativ inverkan på företagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om dessa risker materialiseras bedömer Bolaget att de negativa effekterna på verksamheten kan bli betydande. Diagonal anser att sannolikheten för att dessa risker inträffar är medelhög.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Aktiens likviditet och volatilitet

Bolaget har avtal om likviditetsgaranti, innebärande att likviditetsgaranten åtar sig att ställa kurser på både köp- och säljsidan när så är möjligt, med verkan att skillnaden mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss nivå. Syftet med likviditetsgaranten är att främja likviditeten i Bolagets aktie. Trots detta finns det en risk att en aktiv och likvid handel i Bolagets värdepapper inte blir varaktig, vilket kan medföra svårigheter för en aktieägare att sälja sina värdepapper. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från teckningskursen i Företrädesemissionen. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet i samband med olika bolagsspecifika händelser. Risken för volatilitet är särskilt stor i tillväxtbolag som Diagonal. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet som låg. Diagonal bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar som hög.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare och därutöver emissionsgarantier motsvarande sammanlagt cirka 56 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet som medel. Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 21 januari 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid tolv (12) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av arton (18) aktier och åtta (8) teckningsoptioner av serie TO 2.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 33 392 851 units, vilket motsvarar 601 071 318 aktier och 267 142 808 teckningsoptioner av serie TO 2. Det totala emissionsbeloppet uppgår till initialt högst cirka 6 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,18 SEK per unit, vilket motsvarar 0,01 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 21 januari 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 17 januari 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 20 januari 2025.

Teckningstid

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 23 januari 2025 till och med den 6 februari 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 6 februari 2025.

Uniträtter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtter berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid tolv (12) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. En (1) unit innehåller arton (18) aktier och åtta (8) teckningsoptioner av serie TO 2.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 23 januari 2025 till och med den 3 februari 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 3 februari 2025 eller utnyttjas för teckning av units senast den 6 februari 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 21 januari 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Aqurats hemsida (www.aqurat.se) samt på Bolagets hemsida (www.diagonalbio.com). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 6 februari 2025. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning enligt följande två alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln 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 Aqurat via telefon eller e-post.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Aqurat ut mejl innehållandes memorandumet, kort sammanfattning kring Erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Aqurat förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 januari 2025 till och med den 6 februari 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på www.aqurat.se. För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 6 februari 2025. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Aqurat enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Aqurat inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Aqurat tillhanda.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder. Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

1. i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units;
2. i andra hand till annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erlägg inte likvid i rätt tid kan units komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 7 februari 2025, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 23 januari 2025 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills efter att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 20 februari 2025.

Leverans av värdepapper

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "DIABIO" och har ISIN-kod SE0015961826. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker.

Rätt till utdelning

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

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital initialt öka med högst 5 997 531,29 SEK (före nedsättning av aktiekapitalet) genom Företrädesemission av 33 392 851 units, motsvarande cirka 51,4 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta memorandum.

Teckning som medför skyldighet att anmäla enligt FDI-lagen

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av units skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar units med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen den 21 januari 2025.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (Mifid 2/Mifir) behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Aqurat kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Bolaget har externa investerare åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 3 MSEK, motsvarande cirka 49,9 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under december 2024. För det top-down-arantiåtagande som är från 100 procent ned till cirka 95,7 procent utgår inte någon garantiersättning. För det top-down-arantiåtagande som är från cirka 95,7 procent ned till cirka 50,1 procent utgår ersättning om 15 procent kontant alternativt 17 procent i form av units, vilka emitteras på samma villkor som Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden".

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 3,4 MSEK, motsvarande 56 procent av Företrädesemissionen. Parter som ingått avtal om garantiåtagande framgår av tabellen nedan.

| Garantiåtagare | Org. nr. | Adress | Garantitranche | Garantitranche | Andel av Erbjudandet (%) |
|----------------------------------|-------------|--|-------------------|---------------------|--------------------------|
| | | | 100-95,7% (SEK) | 95,7-50,1% (SEK) | |
| Stefan Lundgren | | | | 349 999,92 | 5,8 |
| Peter Nilsson | | | | 349 999,92 | 5,8 |
| Marlon Värnik | | | | 249 999,84 | 4,2 |
| Richard Kilander | | | | 199 999,98 | 3,3 |
| Haskel Konsult Aktiefbolag | 556345-3892 | Blomstergården 17, 245 62 Hjärup | | 199 999,98 | 3,3 |
| Pronator Invest AB | 559025-2879 | Rådmansgatan 71 1402, 113 60 Stockholm | | 199 999,98 | 3,3 |
| Fredrik Åhlander | | | | 199 999,98 | 3,3 |
| Öresund Growth Partner AB | 559276-4749 | Dunövägen 42 b, 394 77 Kalmar | | 199 999,98 | 3,3 |
| Sandante Invest AB | 559350-0993 | Upplandsgatan 59, 113 28 Stockholm | | 149 999,94 | 2,5 |
| John Moll | | | | 139 999,86 | 2,3 |
| Karin Wehlin | | | 99 999,90 | | 1,7 |
| Philip Löchen | | | | 99 999,90 | 1,7 |
| Mats Lagerdahl | | | | 99 999,90 | 1,7 |
| CapMate Aktiefbolag | 556554-8822 | Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby | | 99 999,90 | 1,7 |
| WW Advise AB (Karin Wehlin) | 556697-5131 | Stora Nygatan 65, 211 37 Malmö | 69 999,84 | | 1,2 |
| Könyves Invest AB (Edvard Hall) | 556977-6809 | Illiongränd 74, 224 71 Lund | 49 999,86 | | 0,8 |
| Krakesson AB (Kerstin Jakobsson) | 556800-9046 | Solrosvägen 8, 260 40 Viken | 24 999,84 | | 0,4 |
| Nested Bio AB (Kushagr Punyani) | 559249-0790 | Nannas Gata 10, 215 35 Malmö | 14 999,94 | | 0,2 |
| Totalt | | | 259 999,38 | 2 739 999,06 | 49,9 |

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från styrelsen, ledningen och övriga aktieägare om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda" för vidare information.

Parter som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

| Teckningsåtagare | Pers./org.nr. | Adress | Teckningsåtagande (SEK) | Andel av Erbjudandet (%) |
|----------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Christofer Bergstrand | | | 97 507,44 | 1,6 |
| Fågelö Finans och Holding AB | 556495-9558 | Box 14, 619 21 Trosa | 74 999,88 | 1,2 |
| Könyves Invest AB (Edvard Hall) | 556977-6809 | Iliongränden 74, 224 71 Lund | 44 630,46 | 0,7 |
| Sarsaparill AB | 556853-3169 | Ostindiegatan 4, 252 71 Råå | 32 655,06 | 0,5 |
| WW Advise AB | 556697-5131 | Stora Nygatan 65, 211 37 Malmö | 29 999,88 | 0,5 |
| Andreas Nyberg | | | 28 912,86 | 0,5 |
| Krakesson AB (Kerstin Jakobsson) | 556800-9046 | Solrosvägen 8, 260 40 Viken | 24 997,68 | 0,4 |
| Thomas Bolin | | | 19 949,94 | 0,3 |
| Edvard Hall | | | 5 369,94 | 0,1 |
| Nested Bio AB (Kushagr Punyani) | 559249-0790 | Nannas Gata 10, 215 35 Malmö | 4 999,86 | 0,1 |
| Totalt | | | 364 023,00 | 6,0 |

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i memorandumet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Aqurat tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Emissionsinstitut

Aqurat agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell Företrädesemission.

Styrelse och ledande befattningshavare



Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst åtta ledamöter. För närvarande består styrelsen i Bolaget av tre ledamöter. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om styrelsens ledamöter, deras födelseår, respektive befattning, året då de första gången blev invalda i styrelsen och huruvida de kan anses oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

| Namn | Födelseår | Befattning | Tillträdesår | Oberoende till Bolaget och dess ledning | Oberoende till större aktieägare |
|-------------------|-----------|--------------------|--------------|---|----------------------------------|
| Kerstin Jakobsson | 1956 | Styrelseordförande | 2023 | Ja | Ja |
| Kushagr Punyani | 1991 | Styrelseledamot | 2020 | Nej | Ja |
| Edvard Hall | 1985 | Styrelseledamot | 2020 | Ja | Ja |

Information om styrelsen

Kerstin Jakobsson

Styrelseordförande sedan 2023 och styrelseledamot sedan 2020

Kerstin Jakobsson är civilingenjör med drygt 35 års erfarenhet av internationell marknad och försäljning inom life science och medicinteknik samt företagsledning och affärsutveckling. Hon har varit VD för bland annat utvecklingsbolagen SpectraCure AB och Ortoma AB, Kongsberg Beam Technology AS samt VD för Medicon Village Innovation. Jakobsson är utbildad vid Styrelseakademien och har även gått EFL:s styrelseutbildning.

Övriga pågående uppdrag

Senior Advisor i Kongsberg Beam Technology AS. Styrelseordförande i Lumito AB och Krakesson AB. Styrelseledamot i Stiftelsen TEM, QueenInvest AB, OctaQuest AB och TeEkMi Holding AB.

Innehav i Diagonal

Jakobsson äger totalt 1 259 561 aktier privat och genom det helägda bolaget Krakesson AB.

Kushagr Punyani

Styrelseledamot sedan 2020

Kushagr Punyani är en bioingenjör med doktorslicentiat inom mikrofluidik och biosensorer. Han har varit medgrundare till flera startups inom tech- och pharma-branschen såsom Diagonal, Spermosen och Nested Bio. För närvarande innehar Punyani positionen som VD på venture-studion Nested Bio AB och som CSO (Chief Scientific Officer) på Spermosen AB, där han arbetar med diagnostisk utrustning och produkter för manlig fertilitetsdiagnostik och behandling.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Prolevi Bio AB, Spermosen AB och Nested Bio AB. Affärscoach på SmiLe Venture Hub.

Innehav i Diagonal

Kushagr Punyani äger totalt 2 986 292 aktier privat och genom det helägda bolaget Nested Bio AB.

Edvard Hall

Styrelseledamot sedan 2020

Edvard Hall är utbildad ekonom och jurist samt entreprenör med lång erfarenhet av att bygga upp och driva innovationsbaserade bolag såsom Parlametric AB, ProLevi Bio AB och Bioextrax AB (publ). Hall har en mastersexamen i politisk ekonomi från London School of Economics och en juristexamen från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag

VD för Bioextrax AB, styrelseordförande i ProLevi Bio AB och Könyves Invest AB samt styrelseledamot i Parlametric AB.

Innehav i Diagonal

Edvard Hall äger totalt 1 430 464 aktier privat och genom det helägda bolaget Könyves Invest AB.

Information om ledande befattningshavare

Samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om Bolagets ledande befattningshavare, deras födelseår, respektive befattning samt tillträdesår.

| Namn | Födelseår | Befattning | Tillträdesår |
|--------------|-----------|------------|--------------|
| Karin Wehlin | 1963 | VD | 2023 |
| Fata Mrsic | 1978 | CFO | 2024 |

Karin Wehlin

VD sedan 2023

Karin Wehlin är civilekonom och har en Executive MBA utbildning samt utbildning vid INSEAD i Strategi, Innovation och Ledarskap. Karin har drygt 25 års erfarenhet av ledande positioner inom Life Science. Hon har bland annat varit VD för Respiratorius AB, LU Food Science AB och BoMill AB samt Manager inom Corporate Finance. Wehlin har också grundat EQL Pharma AB där hon var arbetande styrelseordförande under bolagets första tio år.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Respiratorius AB och WW Advise AB.

Innehav i Diagonal

Karin Wehlin äger 2 000 000 aktier genom det helägda bolaget WW Advise AB.

Fata Mrsic

CFO sedan 2024

Fata Mrsic har en examen i Business Controlling från Lunds universitet och har 20 års erfarenhet av redovisning och finansiell rapportering. Mrsic har arbetat som redovisnings- och finanscontroller för olika globala företag, inklusive Haldex Brake Production AB och DSV Road AB.

Övriga pågående uppdrag

Redovisningskonsult på View Group AB.

Innehav i Diagonal

Mrsic har inte något innehav i Bolaget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Årsstämman den 11 juni 2024 beslutade att styrelsearvode ska utgå med fem prisbasbelopp till styrelseordföranden samt med vardera två prisbasbelopp till övriga styrelseledamöter. Nedan framgår siffror för perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 30 september 2024.

| SEK | Grundlön | Styrelse-arvode | Konsult-arvode | Rörlig ersättning | Pensions-kostnader | Summa |
|------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Styrelse | | | | | | |
| Kerstin Jakobsson | | 209 127 | | | | 209 127 |
| Kushagr Punyani | | 78 648 | 289 800 | | | 368 448 |
| Edvard Hall | | 78 648 | | | | 78 648 |
| Karin Wehlin | | 44 443 | | | | 44 443 |
| Totalt | - | 410 866 | 289 800 | - | - | 700 666 |
| Företagsledning | | | | | | |
| Karin Wehlin | 550 000 | | 459 851 | | 71 942 | 1 081 793 |
| Jack Egelund | 785 667 | | | | 12 190 | 797 857 |
| Fata Mrsic | | | 191 750 | | | 191 750 |
| Per Heander | | | 299 000 | | | 299 000 |
| Totalt | 1 335 667 | | 950 601 | | 84 132 | 2 370 400 |

Finansiell och legal information



Finansiell information och nyckeltal

Den historiska finansiella informationen för Bolaget har införlivats i memorandumet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivats presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade via hänvisning". Den införlivade finansiella informationen består av Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden januari-september 2024. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den presenterade historiska finansiella informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med de införlivade delarna av Bolaget reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt de införlivade delarna av den ej reviderade delårsrapport för perioden januari-september 2024. De delar i respektive finansiell rapport som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av detta memorandum. Hänvisning till de historiska finansiella rapporterna görs enligt följande:

Bolagets delårsrapport för perioden januari-september 2024, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 12, balansräkning på sida 13, rapport över förändring i eget kapital på sida 14 och kassaflödesanalys på sida 15. Delårsrapport har inte reviderats av Bolagets revisor. Bolagets delårsrapport för perioden januari-september 2024 finns på följande länk:

[Delårsrapport januari-september 2024](#)

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 12, balansräkning på sida 13, rapport över förändring i eget kapital på sida 14, kassaflödesanalys på sida 15, noter på sidorna 16-21 och revisionsberättelse på sidorna 23-25. Årsredovisningen har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande länk:

[Årsredovisning 2023](#)

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 13, balansräkning på sida 14, rapport över förändring i eget kapital på sida 15, kassaflödesanalys på sida 16, noter på sidorna 17-22 och revisionsberättelse på sidorna 24-26. Årsredovisningen har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk:

[Årsredovisning 2022](#)

Utdelningspolicy

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Diagonal har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Diagonal är ett utvecklingsbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Diagonal och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2024 fram till dagen för memorandumet.

Legal information, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning per dagen för memorandumet ska aktiekapitalet inte understiga 3 997 577,90 SEK och inte överstiga 15 990 311,60 SEK fördelat på lägst 400 000 000 aktier och högst 1 600 000 000 aktier. Per dagen för memorandumet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 3 998 354,20 SEK fördelat på totalt 400 714 213 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,009978069 SEK. Antalet utestående aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 39 975 779 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 400 714 213 aktier. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 5 660 700,27 SEK till 11 658 231,56 SEK och att antalet aktier ökar från 567 314 185 aktier till 1 168 385 503 aktier genom nyemission av högst 601 071 318 aktier.

Det noteras att extra bolagsstämma den 17 januari 2025 beslutat om minskning av aktiekapitalet med högst 7 659 877,37 SEK, för avsättning till fritt eget kapital. Minskningens belopp motsvarar den maximala initiala ökningen av aktiekapitalet till följd av den riktade emissionen och Företrädesemissionen tillsammans. Efter minskningen av aktiekapitalet kommer aktiens kvotvärde att minska till lägst cirka 0,0034 SEK.

Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har ett aktieslag. Bolagets aktier är noterade och handlas på Nasdaq First North Growth Market sedan den 16 juli 2021. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0015961826.

Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Samtliga aktier har lika röstvärde. Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon enskild aktieägare eller några aktieägare i grupp. Såvitt styrelsen känner till finns inte några arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet och rösterna i Bolaget per den 31 december 2024 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för memorandumet.

| Aktieägare | Röster och kapital (%) |
|----------------------|------------------------|
| Stig Aune | 12,48 |
| Avanza Pension | 6,05 |
| Övriga (cirka 3,000) | 81,47 |
| Totalt | 100,00 |

Lock up-avtal

Styrelse och VD har ingått avtal om lock up avseende 100 procent av sina respektive äganden under en period som sträcker sig till och med den 31 juli 2025.

Incitamentsprogram

Bolaget har inte något utestående incitamentsprogram.

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget under det senaste året som föregår offentliggörandet av detta memorandum inte ingått några väsentliga nu pågående avtal som inte ryms inom ramarna för den löpande verksamheten.

Techtum Lab AB

Diagonal tecknade i februari 2024 ett distributionsavtal med Techtum Lab AB. Techtum Lab AB ges rätten att distribuera Diagonals analytiska plattform, LAMPlify, i Sverige till och med den 30 maj 2025, med möjlighet till 12 månaders förlängning. Detta samarbete initierades av en första kritisk milstolpe i pilotstudien som startade i november 2023. Distributionsavtalet är icke-exklusivt och ger Techtum Lab AB möjlighet att introducera Diagonals produkt, LAMPlify, till potentiella kunder i andra nordiska länder, vilket ökar Diagonals räckvidd.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

Transaktioner med närstående

Utöver det som presenteras i nedanstående tabell har Bolaget under den period som täcks av den historiska finansiella informationen samt fram till och med dagen för dateringen av memorandumet inte varit part i några närståendetransaktioner.

| KSEK | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------|--------------|------------|------------|
| WW Advise AB ¹ | | 460 | 130 | |
| Treeridge AB ² | | 299 | 750 | 674 |
| View Group ³ | | 192 | | |
| Nested Bio AB ⁴ | | 290 | | |
| Totalt | - | 1 241 | 880 | 674 |

1. Karin Wehlin, VD
2. Per Heander, tidigare CFO
3. Fata Mrsic, CFO
4. Kushagr Punyani

Intressekonflikter

Personer i Bolagets styrelse och ledning har i Företrädesemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor och anvisningar" i detta memorandum. Vidare äger personer ut Bolagets styrelse och ledning aktier i Bolaget. Innehav för respektive styrelseledamot och ledningsperson framgår under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i Företrädesemissionen som har ekonomiska intressen eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, partners, leverantörer eller andra parter.

Tillgängliga dokument

Kopior av Bolagets bolagsordning, stiftelseurkund och registreringsbevis hålls tillgängliga på Bolagets huvudkontor, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.diagonalbio.com.



Medicon Village
Scheeletorget 1
223 81 Lund
Sverige
www.diagonalbio.com