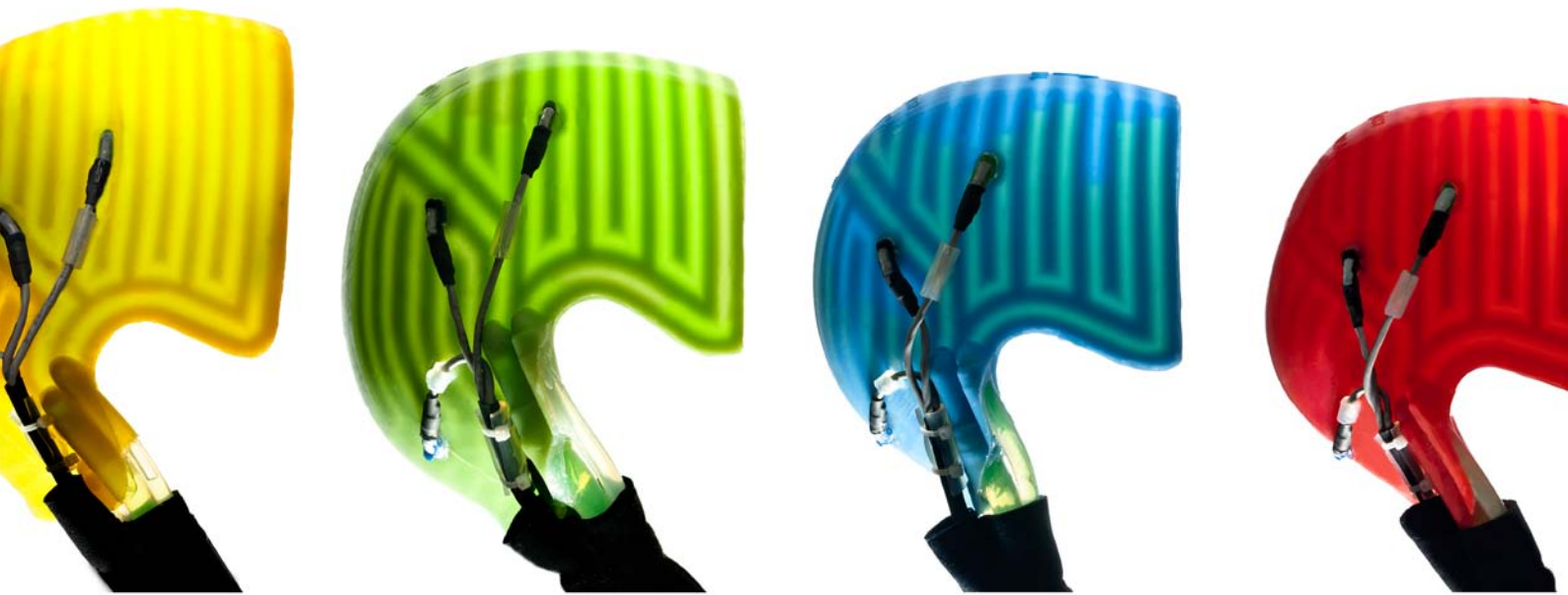




Inbjudan till teckning av aktier i Dignitana AB (publ)

Allmän information

Detta informationsmemorandum har upprättats såsom information till Dignitanas aktieägare i samband med Företträdesemissionen. Informationsmemorandumet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet lämnas således inte till personer med hemvist i USA (såvida inte aktieägaren är en "qualified institutional buyer" dvs en "QIB" enligt definitionen i Rule 144A enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse), Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion som kräver andra åtgärder än de som vidtas enligt svensk lag. Följaktligen kommer Bolaget inte att distribuera detta informationsmemorandum i eller till nämnda jurisdiktioner. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med nämnda begränsningar kan vara ogiltigt och stå i strid med tillämplig värdepapperslagstiftning. Personer som mottar exemplar av detta informationsmemorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Dignitana förbehåller sig rätten att ogiltigförklara teckning som kan inbegripa överträdelse av tillämpliga lagar och föreskrifter. Tvist med anledning av detta informationsmemorandum eller erbjudandet ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. De siffror som redovisas i detta informationsmemorandum har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer till synes inte alltid summerar korrekt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av bolaget och erbjudandet enligt detta informationsmemorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta informationsmemorandum samt eventuella tillägg till detta informationsmemorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden rörande Emissionen än de som finns i detta informationsmemorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta informationsmemorandum eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta informationsmemorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta informationsmemorandum eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta informationsmemorandum kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt tillämplig lagstiftning och regelverk.

Framåtriktad information Informationsmemorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information.

Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhets faktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta informationsmemorandum gäller endast per dagen för memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning och regelverk.

Definitioner

Med ”**Dignitana**”, ”**Bolaget**” eller ”**Koncernen**” avses Dignitana AB (publ), org nr 556730-5346, med hemsida www.dignitana.se, varvid definitionen ”**Koncernen**” även omfattar DignitanaInc. Med ”**Emissionen**” eller ”**Företrädesemissionen**” avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i memorandumet.

Med ”**BTA**” avses Betald Tecknad Aktie.

Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB, org nr 5561128074.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 25 maj 2016 var registrerad som aktieägare i Dignitana AB (publ) äger företrädesrätt att för tretton (13) innehavda aktier teckna en (1) ny aktie i Dignitana.

Teckningskurs

Teckningskursen är 15 SEK per aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av erhållande av teckningsrätter var den 25 maj 2016. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen var den 23 maj 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 27 maj 2016 till och med den 10 juni 2016.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North under perioden 27 maj 2016 till 8 juni 2016.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet av teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 10 juni 2016 eller säljas senast 8 juni 2016.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med 27 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen.

Information om aktien

Handelsplats:	Nasdaq First North
ISIN-kod:	SE0002108001
Ticker:	DIGN

Viktiga datum

Teckningstid:	27 maj–10 juni 2016
Handel med teckningsrätter:	27 maj–8 juni 2016
Handel med betalda tecknade aktier (BTA):	27 maj 2016 till och med att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket

Offentliggörande av Nyemissionens utfall:	Omkring den 17 juni 2016
---	--------------------------

Innehållsförteckning

Definitioner	2	Om Dignitana	14
Erbjudandet i sammandrag	2	Översiktlig finansiell information	17
Risikfaktorer	6	Styrelse, ledning och revisorer	18
VD har ordet	7	Aktiekapital och ägarstruktur	22
Inbjudan till teckning av aktier	8	Legala frågor och kompletterande information	24
Bakgrund och motiv	9	Bolagsordning	25
Villkor och anvisningar	10	Adresser	27
Marknad, kunder & efterfrågan	11		

Risikfaktorer

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

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

Bolags- och branschrelaterade risker

Patent

Dignitana innehar beviljade patent benämnt "head cooler" för sex länder i Europa, USA samt för Kina och Japan. Utöver detta har Dignitana en patentansökning i USA benämnd "stroke", samt en patentansökan i Sydkorea benämnd "head cooler", som fortfarande är under granskning. Vidare har Dignitana mönsterskydd avseende designen av DigniCap-systemets silikonghätta i Europa och Japan. Det finns en risk att den tekniska höjden i de beviljade patenten samt mönsterskydden och eventuella beviljade patent inte i framtiden är tillräckliga för att enbart utifrån dessa erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets marknadssegment. Det finns därtill en risk att Dignitanas patent inte utgör ett fullgott legalt och/eller kommersiellt skydd mot eventuella framtida konkurrenser som kan komma att kopiera eller tangera Dignitanas system. Det går ej heller att utesluta risken för att inlämnade patentsökningar ej beviljas, eller att ett godkännande kräver kompletteringar som både kan vara resurs- och kapitalkrävande.

Nyckelpersoner

Dignitana är beroende av kvalificerad och motiverad personal. Det är därför av stor vikt att Dignitana lyckas attrahera och bibehålla nyckelpersoner samt att dessa upplever

Bolaget som en stimulerande arbetsgivare. Förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Hantering av tillväxt

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

Utvecklingskostnader

Dignitana kommer att fortsätta med att vidareutveckla Bolagets produkt DigniCap-systemet. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på

förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk för att den planerade produktutvecklingen blir mer kostnadskrävande än planerat, vilket kan inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

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

Kunder

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

Politisk risk

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

Konservativ marknad

Dignitana verkar inom ett segment på den globala marknaden för medicinteknik som omfattar onkologikliniker där det utförs cytostatikabehandlingar. Det kan ta relativt lång tid innan en ny behandlingsmetod vinner full acceptans inom sjukvården, som oftast anses som konservativ. Idag är den vanligaste metoden när en patient drabbas av cytostatikarelaterat håravfall att erbjuda patienten en peruk. Dock möts skalpkylning med vätskebaserade system som förhindrar håravfall nu av större acceptans än tidigare och erbjuds på ett stort antal onkologikliniker. Det finns likväl en risk att Bolagets produkter inte kommer att mottas väl av marknaden.

Myndighetstillstånd och registrering

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

Cytostatika utan biverkningar

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

Distributörer och tillverkare

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

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Dignitana planerar för en väsentlig expansion av verksamheten under kommande år. Expansionen kan komma att

finansieras med såväl tillgängliga och internt genererade likvida medel, nya upplånade medel, genom utgivande av nya aktier eller en kombination av dessa finansieringsmöjligheter. Bolaget genererar för närvarande inte positivt kassaflöde från den löpande verksamheten och det finns en risk att nytt kapital behöver anskaffas för att finansiera framtida rörelsekapitalbehov. Det finns en risk för att nytt kapital inte med säkerhet kan anskaffas eller att det kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital kommer att anskaffas via nyemission av aktier riskerar befintliga aktieägarers innehav att bli utspädd.

Valutarisker

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

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Fluktuationer i kursen för Dignitanas aktie

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

Ägare med betydande inflytande

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

Utspädning genom framtida nyemissioner

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

nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Begränsad likviditet i Dignitanas aktie

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

Ingen tidigare lämnad utdelning

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

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på NASDAQ OMX First North under perioden 27 maj till 8 juni 2016. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

Dignitana har erhållit förbindelser och garantier om teckning i Företrädesemissionen upp till 75 procent. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte skulle infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

VD har ordet

Efter FDA:s godkännande av DigniCap i december 2015 är nu Dignitana på allvar på väg att etablera sig på den amerikanska marknaden.

Under hösten 2015 sattes en organisation på plats i USA som var beredd att starta när FDA-godkännandet var klart och den 1 januari var vi igång med säljpersonal som täcker viktiga delar av USA, med huvudkontor i Dallas. Det är viktigt att vi genomför en kraftfull men kontrollerad lansering, jag bedömer att det finns ett fönster på minst ett år då vi är ensamma på den amerikanska marknaden. En del av emissionen kommer att användas till att förstärka organisationen för att på så sätt kunna påskynda etableringen i USA.

Den första ordern kom i början av januari och det har varit ett stort intresse för vårt system från både sjukhus och patienter. DigniCap har dessutom rönt stor uppmärksamhet i lokala och nationella medier. Vi har till dags dato skrivit avtal med 21 sjukhus, där flertal har installerat mer än ett system och fler är på gång med många utestående offerter. Då den legala processen för att bli en godkänd leverantör i USA tar lång tid är jag nöjd med resultatet. Sjukhusen vill ha mycket information om bolaget för att vara säkra på att vi är en trovärdig leverantör och vi investerar tid och resurser för att skapa förtroende för företaget.

Min uppskattning är att den amerikanska marknaden är värd ca 400 miljoner USD årligen där den största delen består av behandling av bröstcancerpatienter. Den tillgängliga marknaden för DigniCap utgörs av cirka 145 000 patienter per år som i genomsnitt behandlas 6 gånger för sin bröstcancer, vilket ger ca 870 000 behandlingar per år. Marknaden för andra cancerformer där vår metod kan användas, uppskattas i nuläget till ca 300 000 behandlingar per år.

Bröstcancer står för en stor del av marknaden i USA men vi lämnar inom kort in en tilläggsansökan för ett bre-

dare godkännande vilket vi hoppas kommer behandlas med gynnsamt resultat.

Vi inledde omedelbart efter FDA-godkännandet processen med att få försäkringsbolagen att ta upp behandlingen som en del av sitt försäkringsåtagande. Innan vi har fått försäkringsbolagen att ge kostnadsersättning för DigniCap-behandlingen betalar patienterna själva den kostnaden. För att stödja dem som behöver hjälp med att klara av kostnaden för behandlingen så har vi initierat en välgörenhetsfond, The hair to stay fund. Vår målsättning är att fonden genom donationer skall få in upp till 1 MUSD under 2016.

I USA har vi introducerat en affärsmodell som baseras på hyreskontrakt för systemet plus en betalning per behandling. Modellen har blivit väl mottagen bland kunderna. Det innebär initialt ett lägre kassaflöde men ger en långsiktigt god lönsamhet.

Med det nuvarande systemet kan man behandla två patienter samtidigt. Det finns ett behov av att utveckla ett mindre en-patientssystem för de sjukhus där patienterna behandlas var för sig. En del av emissionen kommer att användas för att slutföra utvecklingen av detta mindre system.

Det är mycket glädjande att Hodges Capital Management deltog i vår riktade emission nu under maj. De ser en spännande produkt inom "quality of life"-sektorn där de känner att de vill vara med på resan.

Stärkta av emissionen kommer vi kunna vara aggressiva på den amerikanska marknaden och göra de satsningar som behövs för att dra ordentlig nytta av vår marknadsposition som enda FDA-godkända skalpkylningssystem.

Jan Richardsson,
VD

Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen i Dignitana har den 13 maj 2016 beslutat att genomföra en riktad nyemission om 33,1 MSEK samt en Företrädesemission av aktier om cirka 19,4 MSEK. Den riktade emissionen beräknas att registreras hos Bolagsverket i slutet av maj 2016.

För varje aktie i Dignitana som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 25 maj 2016, erhålls en (1) teckningsrätt. Tretton (13) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till teckningskursen 15 SEK per aktie.

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 1 290 320 SEK genom emission av 1 290 320 aktier envar med ett kvotvärde om 1 SEK. Bolaget kommer att tillföras 19,4 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka [2] MSEK varav garantikostnader utgör cirka 0,6 MSEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till cirka 6,4 procent, efter registrering av den riktade nyemissionen, i vilken de nyemitterade aktierna registreras hos Bolagsverket runt den 25 maj samt Företrädesemissionen tecknas fullt ut (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

Teckningsperioden löper från och med den 27 maj till och med den 10 juni 2016, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden.

I Företrädesemissionen har erhållits teckningsförbindelser från Bolagets större aktieägare samt garantinfästelser från externa investerare och befintliga aktieägare motsvarande cirka 75 procent av Företrädesemissionen.

Styrelsens inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen för Dignitana inbjuder härmed aktieägarna, i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att med företrädesrätt teckna aktier. Utfallet i Nyemissionen kommer att offentliggöras på Dignitanas hemsida (www.dignitana.se) samt genom pressmeddelande cirka en vecka efter teckningstidens utgång.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen för Dignitana är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Information om styrelseledamöterna i Dignitana finns under avsnittet "Styrelse, ledning och revisorer" i Informationsmemorandumet. Styrelsen för Dignitana försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 25 maj 2016

Dignitana AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Dignitana är ett svenskt medicinteknikbolag som fokuserar på en bred marknads lansering i USA av DigniCap skalpkylningssystem, en produkt som motverkar håravfall hos cancerpatienter vid cytostatikabehandling och väsentligt bidrar till välbefinnandet och livskvaliteten. Målsättningen är att Bolaget skall bli marknadsledande i USA inom hårbevarande skalpkylning med sitt system. Systemet blev godkänt av Food and Drug Administration (FDA) i december 2015 för försäljning på den amerikanska marknaden och bolaget har inlett en omfattande lansering i USA genom eget dotterbolag.

I maj i år genomförde Bolaget en riktad nyemission om cirka 33,1 MSEK till amerikanska och svenska investerare. Vid full teckning tillförs Bolaget totalt cirka 52,5 MSEK före emissionskostnader i förestående Företrädesemission, tillsammans med den riktade nyemissionen i maj i år.

Av nettolikviden om 47,5 MSEK efter emissionskostnader från de båda emissionerna avses cirka 25 MSEK användas till att utveckla organisationen i USA för vidare lansering av DigniCap-systemet på den amerikanska marknaden. Dignitana har lanserat en ny och förbättrad affärsmodell i USA som innebär att kunderna, cancerkliniker, hyr maskinen samt betalar en avgift för varje behandling som genomförs. Detta kommer på sikt att ha stor positiv inverkan på Dignitanas intjäningsförmåga.

Därtill skall cirka 15 MSEK allokeras till produktutveckling samt till åtgärder för att sänka produktionskostnaden för DigniCap-systemet. Resterande del av emissionslikviden kommer användas för att förstärka Bolagets likviditetsbuffert – något som bedöms som nödvändigt för att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling.

Lund, 25 maj 2016

Dignitana AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Tillgänglighet

Informationsmemorandum, anmälningssedlar samt annan relevant informations avseende Företrädesemissionen finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida www.dignitana.se. Informationsmemorandum kan också nås på Aqurat Fondkommissions hemsida, www.aqurat.se

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2016 var aktieägare i Dignitana äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. Tretton (13) per avstämningsdagen innehavda aktier i Dignitana, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till kursen 15,00 SEK per aktie. Vid fullteckning av Företrädesemissionen emitteras högst 1 290 320 aktier som tillför Bolaget cirka 19,4 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsrätter

Aktieägare i Dignitana erhåller för varje (1) innehavd aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs tretton (13) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 25 maj 2016. Sista dag för handel i Dignitanas aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 23 maj 2016. Första dag för handel i Dignitanas aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 24 maj 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 27 maj 2016 till och med den 10 juni 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NASDAQ First North under perioden 27 maj 2016 till och med den 8 juni

2016. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 10 juni 2016 eller säljas senast den 8 juni 2016 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 25 maj 2016 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, sammanfattning av informationsmemorandum samt anmälningssedel för teckning utan företräde. Information kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.dignitana.se samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nerladdning. 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 teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 10 juni 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning

Förtryckt inbetalningsavi – i det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen

utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 10 juni 2016. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Dignitana

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Dignitana är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller en sammanfattning av informationsmemorandumet men ingen emissionsredovisning eller övrigt material. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, i andra hand till andra som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras teckning, samt i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier pro rata i förhållande till ställda garantier.

Av praktisk hänsyn får styrelsen vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.aqurat.se.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier 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. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärfv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en (1) sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 10 juni 2016. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA (såvida inte aktieägaren är en "qualified institutional buyer" dvs en "QIB" enligt definitionen i Rule 144A enligt United States Securities Act från

1933 i dess nuvarande lydelse), Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Dignitana till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande Nyemission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2016. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på NASDAQ First North från och med den 27 maj 2016 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av Företrädesemissionen sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på NASDAQ First North. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit

registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2016.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 26 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets Bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att över-

skjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr återbetalas ej.

Garantier och teckningsförbindelser

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till omkring 7,5 MSEK motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 7,0 MSEK, motsvarande cirka 36 procent av Företrädesemissionen som kan tas i anspråk vid eventuellt bristande teckning i Företrädesemissionen upp till 75 procent av totalt emissionsbelopp, motsvarande cirka 14,5 MSEK.

Handel i aktien

Aktierna i Dignitana är listade på NASDAQ First North. Aktierna handlas under kortnamnet DIGN och har ISIN-kod SE0002108001. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Utspädning

Registrering av den riktade emissionen hos Bolagsverket, vilket beräknas omkring den 25 maj 2016, om 2 209 628 aktier innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 16 774 164 till 18 983 792 aktier. Bolagets aktiekapital ökas med 2 209 628 SEK från 16 774 164 SEK till 18 983 792 SEK. Förutsatt att registrering av den riktade emission om 2 209 628 aktier skett, innebär fulltecknad Företrädesemission att antalet aktier i Bolaget ökar med maximalt 1 290 320 aktier från 18 983 792 till 20 274 112 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,4 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

Marknad, kunder & efterfrågan

Onkologi

Cancer är en av de vanligaste dödsorsakerna i världen och antalet nya cancerfall fortsätter dessutom att öka. Varje år dör cirka 9 miljoner människor i cancer enligt WHO. Bolaget bedömer att de vanligaste behandlingsformerna av cancer (kirurgi, strålbehandling och cytostatikabehandling) kommer fortsätta att vara de dominerande behandlingsformerna under en lång tid framöver. En cytostatikabehandling är dessvärre förknippad med en del biverkningar. Den mest synbara biverkningen och för många patienter en av de mest besvärliga är att förlora håret. Ökad livslängd för patienter i kombination med det ökade intresset för psyko-onkologi har skapat ett växande intresse för så kallade QoL -produkter (Quality of Life) inom cancervården, däribland produkter som minskar håravfall vid cytostatikabehandling.

Om cytostatikabehandling

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

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

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

behandlingsstillfällen samt tidsintervall mellan behandlingar bestäms av den läkare som behandlar patienten.

Även friska celler påverkas

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

Biverkningar

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

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

Om medicinsk kylning och skalpkylning

Medicinsk kylning appliceras inte bara inom Bolagets huvudområden onkologi utan även inom ett antal andra områden inom vården som bland annat neonatalvård,

hjärtstillestånd, kirurgi, insomniaproblem, MS och inom idrottsmedicin vid olika former av idrottsskador.

En individ har i genomsnitt cirka 100 000 hårstrån på huvudet och varje hårstrå växer i en hårsäck. I skalpen finns små blodkärl som förser celler i hårsäcken med näring och syre samt för bort slaggprodukter. När en individ genomgår en cytostatikabehandling kommer cytostatika oundvikligen att transporteras till hårsäcken genom blodkärlen. Genom att kyla ned skalpen i samband med en cytostatikabehandling dras blodkärlen i skalpen ihop och blir mindre, varigenom mindre blod och följaktligen mindre cytostatikaläkemedel kan passera genom blodkärlen. Nedkylning av skalpen under en cytostatikabehandling innebär att en mindre mängd cytostatika-läkemedel når hårsäcken än om skalpen inte kyls ned, vilket stoppar cellerna i hårsäcken från att dö. Detta i sin tur medför att håravfall förhindras.

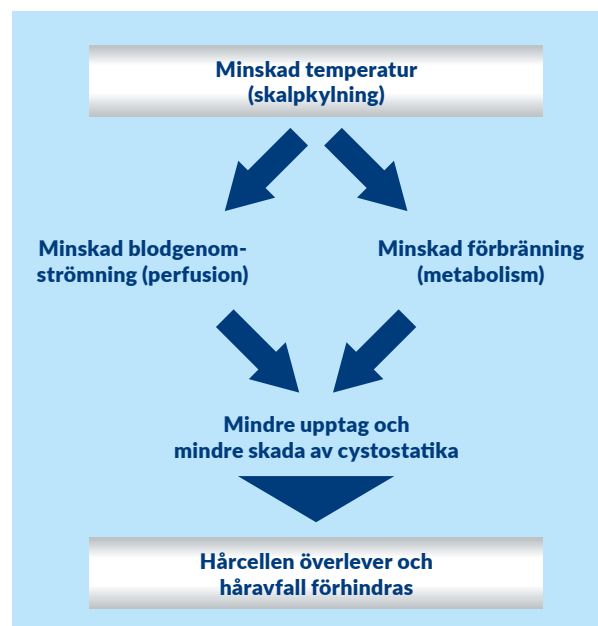
Skalpkylningens utveckling historiskt

Att nedkylning av skalpen i samband med cytostatikabehandling reducerade håravfall observerades redan i början av 1970-talet, då påsar fyllda med is placerades på patientens huvud. Metoden visade förvisso minskat håravfall för patienterna, men var såväl opraktisk för sjukvårdspersonalen som smärtsam för patienten. Påsar fyllda med is har en begränsad kylförmåga och det faktum att sjukvårdspersonalen ideligen var tvungen att byta ispåsar medförde att metoden aldrig fick någon större genomslagskraft. Då ispåsar inte fick något större gehör vare sig hos patienter eller hos sjukvårdspersonal utvecklades snart hättor som innehöll cryogel eller frysgel. Hättorna lades i en frysenhet och kylde ned till minus 25° C. Hättorna placerades därefter på patientens huvud och byttes ut så snart hättan blivit varm, ungefär var trettionde minut. Även denna metod av skalpkylning upplevdes av patienterna som obehaglig samt av sjukvårdspersonalen som opraktisk, då de var tvungen att byta hättor med jämna mellanrum.

Nästa system som togs fram kylde ned patientens skalp med hjälp av nedkyld luft. Försöken var dock ej framgångsrika. Den främsta orsaken till detta bedöms vara att luft har dåliga termiska egenskaper och lämpar sig sämre för värmeväxling än exempelvis frysgel. Därutöver upplevde patienter de luftkylande systemen som högljudda.

I slutet av 1990-talet lanserades de första kylvätskebaserade systemen. Kylvätska har goda termiska egenska-

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



Aktuell marknadsutveckling och klinisk utveckling

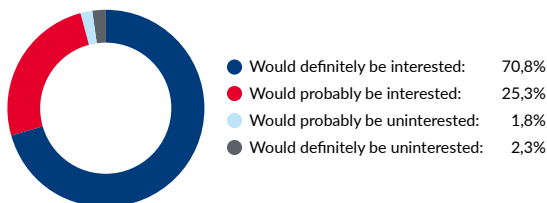
Bedömd marknadsstorlek

Enligt WHO insjuknar varje år 14,1 miljoner i världen i cancerrelaterade sjukdomar, av dessa insjuknar över 1,6 miljoner i bröstcancer. Bolaget bedömer att cirka 60 procent av de insjuknade bröstcancerpatienterna kan behandlas med DigniCap-systemet. Bolaget har bedömt att det världen över finns 20 000 kliniker som genomför cytostatikabehandlingar.

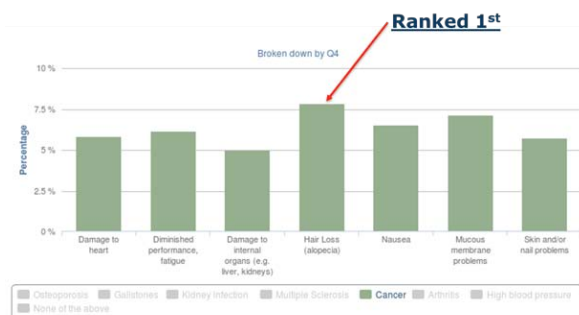
Bolaget beräknar att det på nämnda kliniker världen över på årsbasis utförs fler än tio miljoner behandlingar med cytostatika.

Analys av den amerikanska marknaden

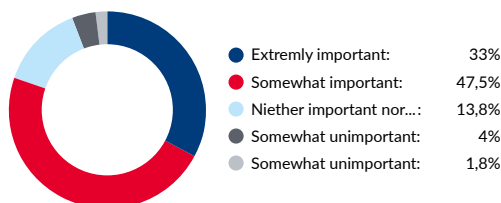
Innan bolaget startade sina marknadsaktiviteter i USA genomfördes en marknadsstudie på 400 kvinnor över hela USA, demografisk jämnt fördelade. Studien visade på en stor okunskap om vad skalpkylning innebär men också ett stort intresse när de väl förstod att skalpkylning kan innebära att bevara sitt hår vid kemoterapibehandlingar. Studien visade också att håravfall var den biverkning som de såg som allvarligast och 80% var beredd att byta infusionscenter till ett som erbjöd skalpkylning.



Efter en kort introduktion till skalpkylning i undersökningen sade 96 procent att de var intresserade av skalpkylning



Av de 400 kvinnorna i undersökningen var 36 diagnostiserade med cancer. De rankade håravfall som den värsta biverkningen av behandlingen.



80 procent av deltagarna i undersökningen ansåg att skalpkylning är viktigt vid val av sjukhus

USA-marknadens potential

Av den globala marknaden för medicinteknik bedöms USA utgöra mer än hälften. Den ökade livslängden för patienter sker främst i länder med väl utbyggd cancervård. I USA insjuknar cirka 235 000 i bröstcancer varje år och av dessa beräknar Bolaget kunna behandla cirka 145 000. I snitt ges varje patient sex cykler cytostatika under sin behandling av bröstcancer. Det innebär att den totala marknaden i USA är cirka 900 000 behandlingar. Övriga cancerformer som kan använda sig av DigniCap har en potential om ca 300 000 behandlingar per år. Den totala potentialen skulle således uppgå till ca 1,2 miljoner behandlingar. USA finns ca 4 000 kliniker där behandling med cytostatika sker.

I USA har försäkringsbolagen hittills endast i undantagsfall gett ersättning för peruk och kosmetiska ingrepp i samband med cytostatikabehandling, men Bolaget har efter av Food and Drug Administration (FDA)-godkännandet i december 2015 inlett ansökningsprocessen för att bli godkända för kostnadsersättning. Lanseringen av Dignicap har rönt mycket stort intresse i USA, både i media, sociala medier och inom sjukvården.

Konkurrens

Idag bedöms det enligt Bolaget finnas två företag som med varierande lösningar erbjuder skalpkylning i samband med cytostatikabehandling:

Paxman Coolers Ltd

Paxman är ett brittiskt bolag med en installerad bas på över 1 000 system, främst i Storbritannien och Irland. Systemet är vätskebaserat och har temperaturkontrollen i kylanläggningen snarare än vid huvudet. Temperaturen och flödet är fast vilket minskar flexibiliteten. Systemet säljs som ett dubbelsystem, det vill säga ett system som klarar att behandla två personer samtidigt. Då kylsystemen inte är skilda från varandra påverkar dock patienternas egen värmeutstrålning temperaturen i systemet och möjligheten till individuell anpassning försvinner. Paxman Coolers Ltd har en klinisk studie pågående inför deras FDA-ansökan som enligt Paxmans egen utsago skall färdigställas under våren 2017.

Penguin Cold Caps Ltd

Ett engelskt bolag vars system omfattar en hätta med frysgel som fryses ner till cirka -25°C och måste bytas var trettionde minut. Patienter bedöms därför finna behandlingen obehaglig och den har därför begränsad marknadsnärvaro. Sannolikt är detta, enligt Dignitanas uppfattning, en för omständlig och oprecis metod för att användas i större skala. Penguin Cold Caps tas med av patienterna till sjukhuset, sjukhusen har inget ansvar. Chansen att dessa typ av system skall få ett FDA-godkännande anses liten.

Om Dignitana

Dignitana AB bedriver verksamhet inom området medicinteknik och har utvecklat ett patentrat skalpkylningssystem som reducerar håravfall i samband med cytostatikabehandling; DigniCap-systemet. Utvecklingen av DigniCap-systemet har genomförts i nära samarbete mellan Bolagets utvecklingsavdelning och onkologikliniker på ledande sjukhus i världen. Dignitana bedriver utveckling av Bolagets befintliga DigniCap-system och produkter relaterade till systemet. Bolagets produkt har genomgått flera kliniska studier där det har bekräftats att användning av DigniCap-systemet avsevärt minskar håravfall i samband med cytostatikabehandling.

Dignicap-systemet godkändes av FDA i december 2015, vilket var ett stort genombrott för Bolaget.

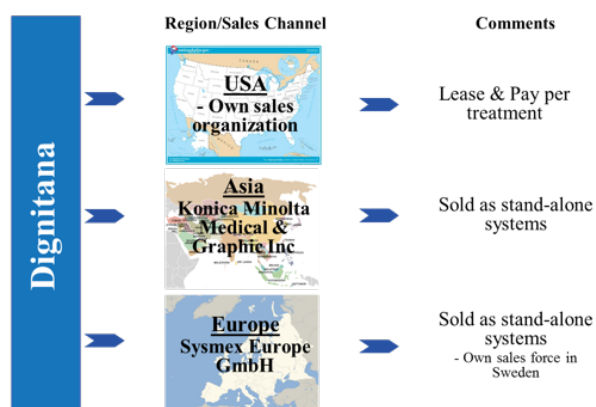
Affärsmodell

I USA har Dignitana utvecklat affärsmodellen jämfört med Europa och Asien. USA är den viktigaste marknaden för bolaget och står för cirka hälften av världsmarknaden inom medicinteknik. Sedan godkännande av FDA i december 2015 har Dignitana byggt upp en egen organisation i USA, med kontor i Dallas. Bolaget tog över en befintlig verksamhet med fem säljare som var aktiva inom skalpkylning. Bolaget bedömer att det finns en stor fördel i att vara först på marknaden i USA. Marknaden drivs av behov från både kliniker, vilka vill erbjuda skalpkylning som en konkurrensfördel, och patienter. Bolaget har rönt stor uppmärksamhet i USA och varit med i några av de största nyhetsprogrammen såsom ABC, Bloombergs, CBS och NBC.

Affärsmodellen bygger på att kunderna, sjukhusen, hyr systemet samt betalar för varje gång DigniCap används, en så kallad "pay-per-treatment". Hyran uppgår typiskt till mellan 600–1 000 dollar per månad och pay-per-treatment uppgår till mellan 175–350 dollar per behandling.

I USA har Dignitana som mål att få minst 100 kontrakt på DigniCap-system 2016 och 250 system 2017. Målet är att skalpkylningsbehandling ska gå att få helt eller delvis ersatt av försäkringssystemet under 2017.

Affärsmodell per region

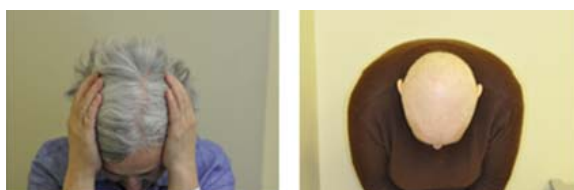


I Europa och Asien säljs systemet till distributörerna Sysmex Europe och Konica Minolta Medical & Graphic, vilka i sin tur säljer dem till slutkunderna (kliniker och sjukhus). Intjäningsförmågan på att sälja, hyra ut, systemet direkt till kunderna är långsiktigt högre än att sälja via distributörer.

Produktion

Systemet tillverkas i Åtvidaberg hos Scanfil AB och kylmössan tillverkas på Gotland hos Gotlands Gummifabrik.

UTAN DIGNICAP



Autentiska bilder från FDA-studien, med och utan DigniCap, av cytostatika-behandlingar av bröstcancerpatienter

MED DIGNICAP



Bolagets bedömning är att det inte finns några flaskhalsar i produktionen och att befintliga tillverkningspartners klarar av en mångdubbling av den befintliga volymen.

Dignitanas erbjudande

DigniCap-systemet

I FDA-studien behandlades 116 personer och resultatet visade att 70% av patienterna behöll minst 50% av håret.

Dignitana har utvecklat ett datoriserat skalpkylnings-system som används på patienter som genomgår en cytostatikabehandling; DigniCap-systemet. DigniCap-systemet hjälper till att motverka håravfall, den mest synliga biverkningen vid en sådan behandling. DigniCap-systemet består av en tätsittande silikonhätta som via slangar kopplas till en central kyl- och styrenhet. Silikonhättorna ser till att cirkulerande kylvätska, DigniCool, kommer i nära kontakt med skalpen. Hättan är försedd med tre temperatursensorer, varav två kontinuerligt mäter temperaturen på patientens skalp. Under behandlingens gång skickas temperaturdata till en dator som i sin tur styr ett avancerat ventilsystem. Detta ser till att skalptemperaturen inte varierar mer än $\pm 0,5^\circ \text{C}$. Hättans tredje sensor verkar som en säkerhetssensor som med automatik slår av systemet om skalptemperaturen skulle falla under 0°C . Detta minimerar risken för frostsador på patientens skalp. Då DigniCap-systemet styrs via en så kallad touch screen anses systemet vara mycket användarvänligt.

DigniCap-systemet är uppbyggt av avancerad teknik som oberoende av yttre faktorer på ett standardiserat och repeterbart sätt kan säkerställa bästa möjliga resultat och behandling. Åtta av tio patienter som genomgår skalpkylningsbehandling med DigniCap-systemet får behålla håret, enligt Dignitana Post Market Surveillance (2011). Den studie som genomfördes på fem välrenommerade sjukhus i USA i samband medansökan om FDA godkännande visade att 70% av patienterna behöll mer än 50% av sitt hår.

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



efter det att patienten har varit bortkopplad från systemet i åtta minuter.

Hittills har cirka 400 system sålts runt om i världen och cirka 15 000 patienter har blivit behandlade med DigniCap.

Silikonmössan

DigniCap-systemets viktigaste komponent är silikonmössan. Mössan finns i fyra olika storlekar och är tillverkad av formgjuten silikon med en slät innersida. Silikon är ett optimalt material för ändamålet; det behåller sina egenskaper i kyla, är formbart, medför liten risk för överkänslighet och hättans släta insida ger optimal kontakt mellan hättan och patientens skalp. När silikonmössan placeras på patientens huvud är den rumstempererad. Behandlingstemperaturen $+5^\circ \text{C}$ uppnås genom en gradvis nedkylning av skalpen och patienten kan därmed vänja sig vid temperaturminskningen. Över mössan placeras en isolerande mössa, DigniTherm, som är







tillverkad av neopren. Ytermössan är isolerande samtidigt som den håller hättan på plats under behandlingen och tillser att maximal kontakt mellan skalpen och silikonmössan uppnås.

Kylenheten

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

Innermössa

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



En behandling med DigniCap steg för steg

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

Steg 1 – Nedkylning av skalpen

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

Steg 2 – Kylning under cytostatikabehandlingen

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

Steg 3 – Efterkylning

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



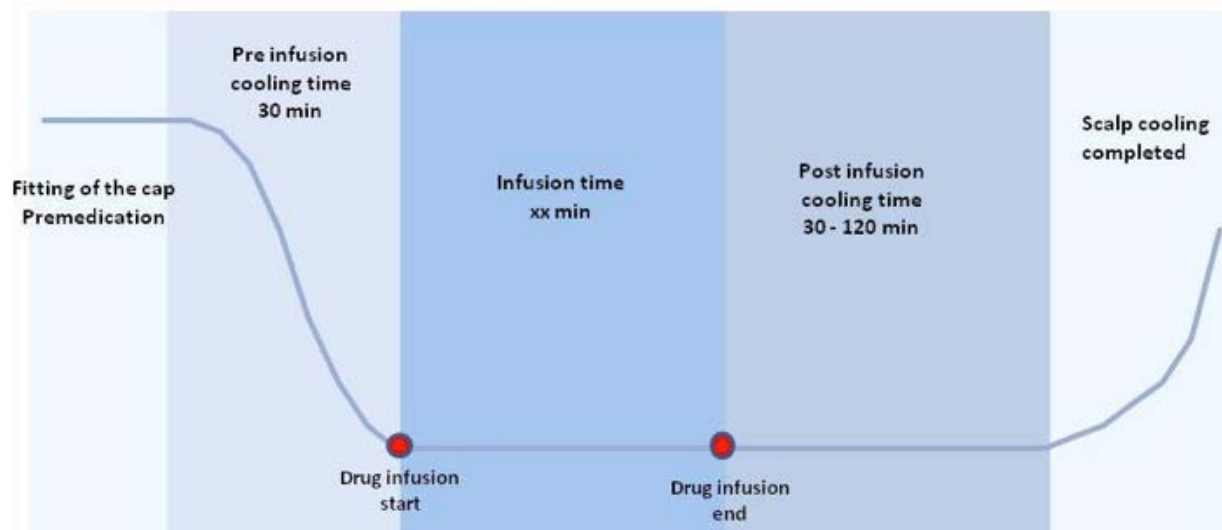
DIGNICARD

DigniCap erbjuder, genom DIGNICARD, en möjlighet att ta betalt per behandling. Systemet kan då utan kostnad eller mot en månatlig hyra placeras på en klinik och slutkunden, det vill säga patienten, erbjuds att köpa behandlingar. Varje DIGNICARD laddas sedan av kliniken med ett antal behandlingar.

Vad gör DigniCap-systemet unikt?

Det unika med DigniCap skalpkylningssystem jämfört med andra system är dels att systemet styrs från sensorer som sitter direkt i silikonmössan dels att silikonmössan är uppdelad i två zoner vilket medför att man kan styra kyleffekten där den bäst behövs samt att man inte

The scalp cooling process



behöver kyla mer än nödvändigt. Sammanfattningsvis ger det ett system som är skonsamt för patienten.

Enligt Bolagets bedömning finns det inget annat system som visar så tillfredställande resultat som DigniCap-systemet.

Sammanfattningsvis är DigniCap-systemet enligt Bolagets bedömning det bästa skalpkylningssystemet tillgängligt på marknaden idag. Tusentals patienter har genomgått behandling med DigniCap-systemet och mer än åtta av tio patienter har fått behålla håret i sådan utsträckning att användning av peruk inte har varit nödvändigt, enligt Dignitana Post Market Surveillance (2011).

DigniCap-systemets främsta konkurrens-fördelar

Mjuk formgjuten innermössa av silikon

DigniCap är gjord av formgjuten silikon och väger endast 250 gram. Mössan bibehåller sin unika mjuka kvalitet och optimala passform även vid behandlingstemperatur (+3°C till +7°C). DigniCap ger optimal kontakt med patientens skalp.

DigniCap har utvecklats för att ha en så god passform som möjligt. Dessutom är mössan framtagen för att vara så komfortabel som möjligt för patienten och därför täcker den varken pannan eller öronen. Mössan finns tillgänglig i fyra storlekar: XS, S, M, L. Bland dess fördelar finns att mössan är utvecklad för att följa hårlinjen, den kan appliceras snabbt och sitter tätt mot patientens skalp.

Formad yttermössa av neopren

Ytermössan DigniTherm är gjord av neopren som isolerar bra. Ytermössan har utvecklats för att matcha formen på innermössan och täcker därför inte öronen. Därmed begränsas inte patientens hörsel. Ytermössan tas på snabbt och fästs under hakan med ett kardborreband.

Kylvätskan cirkulerar i mössan genom labyrintformade kanaler

DigniCap har patenterade labyrintliknande kanaler genom vilka kylvätskan cirkulerar, vilket ger ett optimalt flöde av kylvätska genom hela mössan.

Två separata kylkretsar

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

Fördelarna med DigniCap®-systemet:

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

Temperatursensorer

DigniCap är utrustad med patenterade temperatursensorer som integrerats i mössan och som är positionerade i direkt anslutning till skalpen, en i vardera sektion (fram och bak). DigniCap-systemets sensorer och mjukvara övervakar och reglerar temperaturen automatiskt och därmed krävs minimal insats av den behandlande sköterskan.

Säkerhetssensorer

En inbyggd säkerhetssensor är positionerad mellan den bakre och den främre temperatursensorn. Säkerhetssensorn förhindrar att temperaturen går under 0°C (32°F), vilket ger ökad patientsäkerhet.

Gradvis nerkyllning

Mössan är rumstempererad då den sätts på patientens huvud. Den förinställda behandlingstemperaturen uppnås gradvis över en tidsperiod om cirka 20 minuter. Detta uppskattas av patienten som kan vänja sig vid kylan och gör nerkyllningsprocessen mer komfortabel.

Justerbara inställningar

Då DigniCap-systemet är utrustat med två oberoende kylsystem kan två patienter behandlas samtidigt oberoende av varandra. Inställningar såsom behandlingstid och temperatur kan varieras.

Pekskärm

Tydligt symbolbaserat gränssnitt som tillåter enkel användning av systemet. Tydliga larm som är enkla att känna igen, tyda, och åtgärda. Tid- och temperaturkurvor erhålls för varje patient och dessa visas enkelt på skärmen. Gränssnittet ger ökad användarvänlighet och visuell feedback i realtid.

Kraftfull kompressor och stor tank

Tack vare den kraftfulla kompressorn är DigniCap-systemet redo att användas redan tio minuter efter att systemet slagits på. Tanken för kylvätska är på tio liter och utrustad med en nivåsensor vid 8,5 liter. Med hjälp av denna vet personalen när det är dags att fylla på vätska.

DIGNISTICK

USB-minne med vilket behandlingsdata kan sparas för varje enskild patient. Med hjälp av DIGNISTICK kan även mjukvaran uppgraderas.

30 sekunders minne

DigniCap-systemet är utrustat med ett 30 sekunders minne, vilket innebär att vid ett eventuellt strömbrott kommer behandlingsinställningar samt -data att sparas och systemet fortsätter automatiskt behandlingen om strömmen är tillbaka inom 30 sekunder.



DIGNICARD

Med DIGNICARD kan patienten eller kliniken göra antingen ett obegränsat antal behandlingar eller betala per behandling, vilket ökar flexibiliteten i betalningen av behandlingen samt återbetalningen.

Kräver lite förebyggande underhåll

Sköterskorna kan själva fylla på kylvätska och rengöra filtret, vilket ger snabbt, enkelt och begränsat dagligt underhåll. Årligt förebyggande underhåll kan utföras på plats av Dignitanas personal. Därutöver kan serviceingenjörer vid sjukhuset tränas så att eventuella tekniska problem kan lösas på plats.

DigniCool

Kylvätskan DigniCool tillverkas av monopropylenglykol som är ofarligt och nedbrytbart.

Klinisk utvecklingsplan

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

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

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

Pågående studier med DigniCap-systemet

Klinisk utvärdering av DigniCap sker på flera håll i världen som en naturlig del av marknadsintroduktionen. Dignitanas mest omfattande kliniska studie av DigniCap är den multicenterstudie i USA som utgjorde grunden i bolagets FDA ansökan. Studieresultaten som bekräftar produktens effektivitet och säkerhet har sammanställts. Ytterligare frågeställningar i USA studien gällande livskvalitet skall sammanställas för presentation och publikation.

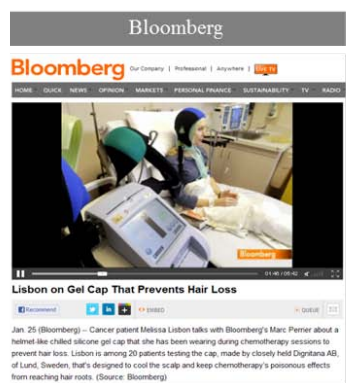
Utmaningar

Då skalpkylning verkar genom att reducera blodtillförseln och därmed även kemoterapitillförseln lokalt i skalpen, finns det en teoretisk risk att cancerceller skulle kunna överleva i skalpområdet. Hos patienter med bröstcancer har det därför funnits en oro för skalpmetastaser som följd av skalpkylning. Bolaget har låtit sammanställa litteraturen kring detta och under den senaste tiden har bevisen för att detta är en teoretisk risk och inte en faktisk risk stärkts genom nya publikationer. FDA har nu godkänt följande formulering kring skalpmetastaser i Dignitanas patientinformation; Baserat på den medicinska litteraturen så är skalpmetastaser ovanligt förekommande (skalpmetastas som första återfall sker hos 1 av 4 000 patienter, och hos 1 av 100 patienter som redan har andra metastaser). Risken för skalpmetastaser verkar inte skilja sig mellan patienter som använt och som inte använt skalpkylning.

På vissa sjukhus finns det resursbrist och personalen har svårt att ta sig an ytterligare arbetsuppgifter som införandet av en skalpkylningsteknik skulle innebära.

Produktutveckling

Dignitana bedriver vidareutveckling av Bolagets befintliga DigniCap-system och målet är att ta fram ett mindre system avsett för en patient. Bolaget bedriver även utveckling av silikoncapen.



Översiktlig finansiell information

Under 2013 och delar av 2014 var Dignitana AB moderbolag i en koncern tillsammans med dotterbolaget BrainCool AB. Från och med augusti 2015 är Dignitana AB moderbolag i en koncern med Dignitana Inc. För jämförbarhet över tid redovisas enbart moderbolagets siffror för 2013 och 2014.

	Jan–dec 2013	Jan–dec 2014	Jan–dec 2015	Q1–2015	Q1–2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	10 097 456	20 334 390	4 748 987	2 962 383	1 133 719
Aktiverat arbete för egen räkning		297 423	899 772	198 300	41 397
Övriga intäkter	1 068 267	588 180	152 031	94 952	24 209
	11 165 722	21 219 992	5 800 790	3 255 635	1 199 325
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	7 006 136	12 261 400	2 820 735	1 914 356	554 276
Övriga externa kostnader	10 823 653	9 802 113	11 203 674	2 018 407	3 110 731
Personalkostnader	9 413 770	9 470 107	7 736 718	1 825 795	2 909 869
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	236 464	265 470	655 386	83 047	365 942
Övriga rörelsekostnader	194 652	325 520	179 681	140 648	75 711
Summa rörelsens kostnader	27 674 675	32 124 610	22 596 194	5 982 253	7 016 529
Rörelseresultat	-16 508 952	-10 904 618	-16 795 404	-2 726 617	-5 817 204
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultposter	61 974	2 601	255 680	240	388
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 476	-12 075	-29 108	-13 329	-86 121
Summa resultat från finansiella poster	56 498	-9 474	226 572	-13 089	-85 733
Resultat efter finansiella poster	-16 452 454	-10 914 092	-16 568 832	-2 739 707	-5 902 937
Kvartal / Årets förlust	-16 452 454	-10 914 092	-16 568 832	-2 739 707	-5 902 937

	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2015-03-31	2016-03-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 761 054	9 927 264	13 884 250	11 583 980	14 031 840
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Inventarier, verktyg och installationer	1 523 774	1 855 948	2 066 318	1 716 742	3 280 817
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Aktier i dottebolag	6 819 021	-	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	11 103 849	11 783 213	15 950 568	13 300 722	17 312 657
Omsättningstillgångar					
Varulager m m					
Färdiga varor och handelsvaror	5 474 980	3 219 220	9 260 407	2 531 498	7 831 669
Förskott till leverantörer	447 577	318 571	817 035	318 571	742 910
	5 922 557	3 537 790	10 077 442	2 850 069	8 574 579
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	6 003 533	1 664 606	325 291	2 142 839	494 927
Fordringar hos koncernföretag	4 000 000	-	-	-	-
Aktuella skattefordringar	116 567	56 389	88 169	161 380	246 738
Övriga kortfristiga fordringar	842 417	1 858 317	1 634 700	653 969	391 259
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	310 332	1 128 370	522 025	731 797	450 600
	11 272 849	4 707 682	2 570 185	3 689 985	1 583 524
Kassa och bank	10 892 971	1 094 213	19 042 062	10 593 707	11 292 707
Summa omsättningstillgångar	28 088 377	9 339 686	31 689 689	17 133 761	21 450 810
Summa tillgångar	39 192 226	21 122 899	47 640 257	30 434 483	38 763 467

	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2015-03-31	2016-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital:</i>					
Aktiekapital (kvotvärde 1kr)	11 678 862	11 678 862	16 774 164	14 274 164	16 774 164
<i>Fritt eget kapital:</i>					
Balanserade vinstmedel	-58 951 529	-75 403 984	3 290 718	2 899 484	24 000 654
Överkursfond	96 036 581	89 217 560	37 290 250	12 079 613	-
Periodens resultat	-16 452 454	-10 914 092	-16 568 832	-2 739 707	-5 902 937
	20 632 598	2 899 484	24 012 136	12 239 390	18 097 717
Summa eget kapital	32 311 460	14 578 346	40 786 300	26 513 554	34 871 881
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	4 820 947	5 112 049	5 221 138	2 213 536	2 266 206
Övriga kortfristiga skulder	409 089	373 231	234 742	340 492	252 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 650 730	1 059 273	1 398 077	1 366 901	1 373 142
Summa kortfristiga skulder	6 880 766	6 544 553	6 853 957	3 920 929	3 891 586
Summa eget kapital och skulder	39 192 226	21 122 899	47 640 257	30 434 483	38 763 467

	Jan–dec 2013	Jan–dec 2014	Jan–dec 2015	Jan–mars 2015	Jan–mars 2016
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-16 508 952	-11 202 041	-16 795 404	-2 726 617	-5 817 204
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	236 464	1 688 941	99 574	83 047	324 545
Erhållen ränta	61 974	2 601	-	240	388
Erlagd ränta	-5 476	-12 075	-15 932	-13 329	-14
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
	-16 215 990	-9 522 574	-16 711 762	-2 656 659	-5 492 285
Ökning/minskning varulager	412 199	938 401	-7 399 552	687 721	89 578
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-920 219	5 990 415	2 393 177	1 017 698	900 554
Ökning/minskning kortfristiga skulder	-427 730	-336 213	296 228	-2 623 624	-2 962 372
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 151 740	-2 929 971	-21 421 909	-3 574 864	-7 464 525
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 761 054	-6 868 787	-3 107 214	-1 669 216	-268 793
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-299 816	68 659	-4 555
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-2 769 021	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 530 075	-6 868 787	-3 407 030	-1 600 557	-273 348
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	17 837 172	-	44 994 463	16 869 463	-
Emissionskostnad	-528 356	-	-2 608 911	-2 194 548	-
Utställda optioner	-	-	380 890	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 308 816	-	42 766 442	14 674 915	-
Periodens kassaflöde	-5 372 999	-9 798 758	17 937 503	9 499 494	-7 737 873
Likvida medel vid periodens början	16 265 970	10 892 971	1 094 213	1 094 213	19 042 062
Omräkningsdifferens i likvida medel	-	-	10 346	-	-11 482
Likvida medel vid periodens slut	10 892 971	1 094 213	19 042 062	10 593 707	11 292 707

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

2013

Försäljningen till Bolagets europeiska distributör Sysmex Europé GmbH började komma igång och bidrog till den ökade omsättningen jämfört med föregående år. Bolaget påbörjade den kliniska studien på sjukhus i USA för att nå ett marknadsgodkännande i USA. Kostnader i samband med detta projekt aktiverades som immateriella anläggningstillgångar.

2014

Bolagets omsättning fördubblades jämfört med föregående år, till största delen beroende på avtalade försäljningsvolymerna till Sysmex. Studien i USA fortgick och kostnader för patienter, konsulter och internt arbete fortsatte att aktiveras som immateriella anläggningstillgångar. Aktierna i det helägda dotterbolaget BrainCool AB delades ut till Bolagets aktieägare.

2015

Omsättningen minskade jämfört med tidigare år eftersom Sysmex inte levde upp till de avtalade försäljningsvolymerna. Bolaget beslutade sig för att inte kräva Sysmex på dessa volymer utan fokuserade istället på att bygga upp ett lager inför den kommande USA-lanseringen, vilket förklarar det höga lagervärdet. Under senare delen av året startade Bolaget ett helägt dotterbolag i USA för att bygga upp en organisation inför lanseringen.

Q1 - 2016

De första systemen installerades på den amerikanska marknaden under första kvartalet 2016. Den nya affärsmodellen gör att intäkten bokförs över tid, vilket förklarar den blygsamma intäktsökningen i koncernen.

Styrelse, ledning och revisorer

Enligt Dignitanas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Dignitana styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter, utan suppleanter. Bolagets verkställande direktör är inte medlem av styrelsen. Styrelsen har sitt säte i Lund. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Nedan angivna innehav av aktier för respektive person avser situationen per dagen för detta informationsmemorandum.

Styrelse

Semmy Rulf

Styrelseordförande sedan 2014

styrelseledamot sedan 2012

Född: 1950

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet 1974

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Xvivo Perfusion AB och Matarbolag I AB. Tidigare VD i Axis och ProstaLund

Innehav i Dignitana: 335 079 aktier

William Cronin

COO Dignitana Inc

Styrelseledamot sedan 2015

Född: 1965

Utbildning: MBA, University of Texas

Övriga uppdrag: styrelsemedlem i Electronic Inventory Solutions, COB och C3 Device Development

Innehav i Dignitana: 1 800 572 aktier och 30 000 teckningsoptioner

Johan Stormby

Styrelseledamot sedan 2010

Född: 1961

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

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

Innehav i Dignitana: 3 835 676 aktier direkt, indirekt och genom närstående.

Erik von Schenck

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1964

Utbildning: M.Sc Mechanical Engineering, Lunds Tekniska Högskola, 1994

Executive MBA, Executive Foundation Lund, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet, 2000

Övriga uppdrag: Vice verkställande direktör i Physio-Control Inc., styrelseledamot i Xvivo Perfusion AB, BioActive Polymers in Lund AB, SensoDetect AB, CMT Captera MedTech AB och Schenk Consulting AB, verkställande direktör och styrelseledamot i Jolife AB, Quickcool AB och P.C. Sweden Holding AB samt styrelseordförande i Avidicare AB och Avidicare Holding AB

Innehav i Dignitana: 10 000 aktier genom bolaget Schenk consulting.

Magnus Nilsson

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1956

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

Övriga uppdrag: Verkställande direktör i Xvivo Perfusion AB, Styrelseledamot i Immunicum AB och Magnus HL Nilsson Management Consulting AB

Innehav i Dignitana: 30 554 aktier

Ledande befattningshavare

Jan Richardsson

Verkställande direktör sedan 2014

Född: 1960

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

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

Innehav i Dignitana: 40 547 aktier och 200 000 teckningsoptioner

Madelaine Roos

Ekonomiansvarig sedan 2012

Född: 1979

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

Övriga uppdrag: inga

Innehav i Dignitana: 6 416 aktier och 20 000 teckningsoptioner

Tobias Fritz

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

Född: 1979

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik, Lunds Tekniska Högskola, 2006

Övriga uppdrag: inga

Innehav i Dignitana: 5 836 aktier och 5 000 teckningsoptioner

Erika Bågeman

Clinical Affairs manager sedan 2008

Född: 1979

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

Övriga uppdrag: inga

Innehav i Dignitana: 7 988 aktier och 30 000 teckningsoptioner

Revisor

Vid årsstämman den 22 mars 2016 omvaldes den auktoriserade revisorn Lars Nilsson som revisor i Dignitana för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Lars Nilsson är född 1965, är medlem i FAR SRS och verksam vid PWC Sverige AB. Lars Nilsson har varit revisor i Dignitana sedan 2007.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktier och aktiekapital

Dignitana aktier har emitterats enligt svensk lag och är registrerade hos Euroclear i elektronisk form. Euroclear för Bolagets aktiebok. Enligt Dignitana registrerade bolagsordning ska Bolagets aktiekapital uppgå till lägst 5 500 000 SEK och högst 22 000 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 5 500 000 och högst 22 000 000.

Dignitana har före Företrädesemissionen 16 674 164 aktier utestående, motsvarande ett aktiekapital om 16 674 164 SEK. Bolaget offentliggjorde den 16 maj en riktad nyemission om 2 209 628 aktier, vilka beräknas att registreras hos Bolagsverket i slutet av maj 2016. Totalt antal aktier efter den riktade nyemissionen men före förestående Företrädesemission är 18 983 792 aktier. Aktiens kvotvärde före Företrädesemissionen är 1,00 SEK.

Varje aktie berättigar till en röst vid Dignitanas bolagsstämma och samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier i samband med nyemission i Bolaget i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) såtillvida ej annat föreskrivs i emissionsbeslutet.

Aktiekapitalets utveckling

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

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier

Vid årsstämma i Dignitana den 22 mars 2016 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 3 500 000 kronor genom nyemission av högst 3 500 000 aktier i bolaget. Styrelsen kan besluta om emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller bestämmelse om bland annat apport eller kvittning. Emissionen ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt. För att inte Bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner i bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms till nära den marknadsmässiga nivå som Bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Styrelsen skall äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren.

Företrädesemissionen beslutades den 13 maj 2016 med stöd av ovan angivna bemyndigande.

Utdelningspolitik

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets

År	Händelse	Antal aktier Förändring	Totalt	Aktiekapital, SEK Förändring	Totalt	Kvotvärde, SEK
2007	Nybildning	18 225 000	18 225 000	182250	182 250	0,01
2007	Apportemission	72 000 000	90225000	720 000,00	902 250,00	0,01
2007	Nyemission, kontant & kvittning	37 500 000	127 725 000	375 000,00	1 227 250,00	0,01
2007	Kontant nyemission	6 018 719	133 743 719	60 787,19	1 337 437,19	0,01
2008	Kvittningsemmission	75 000 000	208 743 719	750 000,00	2 087 437,19	0,01
2009	Kontant nyemission	141 589 700	350 333 419	1 415 897,00	3 503 334,19	0,01
2009	Kontant nyemission	10 000 000	360 333 419	100 000,00	3 603 334,19	0,01
2009	Kontant nyemission	3 081	360 336 500	30,81	3 603 365,00	0,01
2009	Sammanläggning av aktier 1:100	-356 733 135	3 603 365		3 603 365,00	1
2010	Företrädesemission	2 163 019	5 765 384	2 162 019,00	5 765 384,00	1
2010	Utnyttjande teckningsoptioner	77 811	5 843 195	77 811,00	5 843 195,00	1
2010	Utnyttjande teckningsoptioner	21 411	5 864 606	21 411,00	5 864 606,00	1
2011	Utnyttjande teckningsoptioner	2 038 825	7 903 431	2 038 825,00	7 903 431,00	1
2012	Företrädesemission	2 634 477	10 537 908	2 634 477,00	10 537 908,00	1
2013	Utnyttjande teckningsoptioner	240 954	10 778 862	240 954,00	10 778 862,00	1
2013	Nyemission	900 000	11 678 862	900 000,00	11 678 862,00	1
2014	Nyemission	2 595 302	14 274 164	2 595 302,00	14 274 164,00	1
2015	Nyemission	2 500 000	16 774 164	2 500 000,00	16 774 164,00	1
2016	Nyemission*	2 209 628	18 983 792	2 209 628,00	18 983 792,00	1

* Riktad nyemission maj 2016, förutsätter registrering hos Bolagsverket

samtliga aktier berättigar till utdelning. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare bosatta utanför Sverige.

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

Utestående optioner eller konvertibler

Bolaget har 220 000 utestående teckningsoptioner till ledande befattningshavare

Handelsplats och kursutveckling

Dignitanas aktier handlas sedan den 1 december 2011 på NASDAQ OMX First North under kortnamnet DIGN. Dessförinnan var aktien, sedan den 18 juni 2009, noterad på AktieTorget.

Ägarförhållanden och aktieägaravtal

Dignitana hade cirka 2 000 aktieägare per den 31 december 2015. Såvitt styrelsen för Dignitana känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Dignitanas aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Tabellen nedan visar bolagets tio största ägare per 31 december 2015.

Aktieägare per 31 december 2015	Antal aktier	Procent av kapital och röster
Eurosund	3 750 122	22%
Avanza Pension	2 112 906	13%
C3 Device Partners LP	1 653 551	10%
Nordnet Pension	641 756	4%
Green Park & Golv Ventures	629 397	4%
ML, Pierce, Fenner & Smith Inc.	371 064	2%
Semmy Rulf	335 079	2%
Citibank, CBNY-Charles Schwab, New York	254 233	2%
Citibank, CVLDN-UBS, London	152 000	1%
William Cronin	147 021	1%
Övriga	6 727 035	40%
Totalt	16 774 164	100%

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Dignitana AB, org. nr 556730-5346, bildades den 16 april 2007 och inregistrerades vid Bolagsverket den 24 maj 2007. Bolaget är publikt. Bolagets nuvarande firma registrerades av Bolagsverket den 11 juli 2007. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte och Bolaget har sin hemvist i Lunds kommun, Skåne Län. Gällande bolagsordning antogs på årsstämman den 22 mars 2016.

Koncernstruktur

Bolaget har ett dotterbolag i Delaware, USA, Dignitana Inc. Styrelseledamoten William Cronin är operativt ansvarig för verksamheten i Dignitana Inc.

Det tidigare dotterbolaget BrainCool AB, org. nr 556813-5957, har genom beslut fattat på extra bolagsstämma den 4 mars 2014 delats ut till Bolagets dåvarande aktieägare. Utdelningen registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2014.

Väsentliga avtal

Distributionsavtal med Sysmex Europe GmbH

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

Distributionsavtal med Konica Minolta Medical & Graphic, Inc

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

Övriga distributionsavtal

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

Tillverknings- och leveransavtal

Dignitana har ingått avtal om leverans och tillverkning av produkter med Scanfil Åtvidaberg AB (tidigare PartnerTech).

Transaktioner med närstående

Bolaget ingick den 10 december 2013 det licensavtal med BrainCool AB som redovisas under rubriken "Immateriella rättigheter" nedan. Bolaget fick i enlighet med avtalet en fordran på BrainCool AB om 4 000 000 SEK. Skulden reglerades i sin helhet i maj 2014. Det har förekommit transaktioner mellan Bolaget och BrainCool AB under perioden då BrainCool AB var ett helägt dotterbolag till Dignitana. Sådana transaktioner har skett på marknads-mässiga villkor och har eliminerats i sin helhet i samband med konsolidering av räkenskaperna i dåvarande koncernen.

Bolaget har under 2014 utbetalt 25 000 SEK till styrelseordföranden Semmy Rulf avseende konsulttjänster som utförts för Bolaget i samband med rekrytering av verkställande direktör. Styrelseledamoten William Cronin har genom bolag fakturerat Bolaget 62 500 USD, utöver styrelsearvode, under perioden från den 1 mars 2015 till den 30 november 2015. Ersättningen avser arbete, utöver rollen som styrelseledamot, i samband med kapitalanskaffning, försäljning och FDA-godkännande. Sedan den december 2015 är William Cronin anställd i Dignitana Inc.

Twister eller rättsliga processer

Dignitana har under de senaste 24 månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Immateriella rättigheter

Patent

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

Varumärken

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

Mönster

Bolaget innehar mönsterskydd för en skalpkylningshätta i EU och Japan.

Domännamn

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

Licensavtal med BrainCool AB

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

Intrång

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

Certifieringar och tillstånd

CE-märkning

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

ISO-certifiering

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

Övriga tillstånd och godkännande

DigniCap® systemet erhöll marknadsgodkännande från de amerikanska myndigheterna, FDA, den 8 december 2015. Godkännande har tidigare erhållits från motsvarande myndigheter i bl.a. Australien, EU, Kanada, Ryssland och Kina.

Försäkringar

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

Bolagsordning för Dignitana AB

Org. nr: 556730-5346

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 5 500 000 kronor och högst 22 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 500 000 och högst 22 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

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

§ 9 Anmälan till stämma

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållan-

dena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan härom till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

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

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Adresser

Dignitana AB

Traktörgränden 3
226 60 Lund
Tel: ++ 46 (0)46 16 30 90
info@dignitana.com
www.dignitana.se
Org. Nr 556730-5346

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB

Besöksadress: Engelbrektsplan 1
Adress:
Birger Jarlsgatan 32A
114 29 Stockholm
www.stockholmcorp.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Kungsgatan 58
Box 7461, 103 92 Stockholm
Tel: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801

Certified Advisor

Erik Penser Fondkommission

Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm
tel: +46 8 463 80 00

Revisor

PWC Sverige AB

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

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Regeringsgatan 65
Box 7822
103 97 Stockholm

