



Preserving dignity of life



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Dignitana AB (publ) inför bolagets listning på AktieTorget



En ny generation av Dignitanas produkt DigniCap™ är nu redo för internationell lansering.



Sedan 2001 har tusentals patienter framgångsrikt behandlats med Bolagets skalpkylningssystem; DigniCap™. Fler än åtta av tio patienter har fått behålla håret i samband med en cytostatikabehandling.

Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	4
RISKFaktorER	10
OM PROSPEKTET	13
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	14
BAKGRUND OCH MOTIV	15
VD HAR ORDET	18
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	19
DIGNITANA AB (PUBL)	23
FINANSIELL ÖVERSIKT	42
INFÖRLIVADE DOKUMENT	58
REVISORNS RAPPORT	59
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	61
REVISOR OCH ANSTÄLLDA	66
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	67
AKTIEKAPITAL	69
ÄGARFÖRHÅLLANDEN	71
BOLAGSORDNING	72
SKATTEFRÅGOR	73



Dignitana AB (publ)

Ruben Rausings gata 9, 223 55 Lund
Telefon: 046-16 30 90 | Fax: 046-16 30 99 | E-post: info@dignitana.com

www.dignitana.se

ORDLISTA

Adjuvant behandling	Tilläggsbehandling. Här: cytostatikabehandling efter kirurgiskt ingrepp.
Cytostatika	Cellgift
EVD	Extern verkställande direktör
FDA	Food and Drug Administration. Den amerikanska läkemedelsmyndigheten.
Kurativ	Botande
LE	Styrelseledamot
LE OF	Styrelseordförande
Metastas	Dottertumör/Sekundär tumör
Palliativ	Lindrande
SU	Suppleant

Sammanfattning

Sammanfattning skall ses som en introduktion till detta prospekt. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i Dignitana AB (publ) skall grunda sig på en bedömning av prospektet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta prospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i prospektet.

VERKSAMHET

Dignitana bedriver verksamhet inom området medicinteknik. Dignitana har utvecklat ett patenterat skalpkylningssystem som reducerar cytotstatikarelaterat håravfall; DigniCap™. Vidare bedriver Dignitana utveckling av såväl Bolagets befintliga DigniCap™-system, i syfte att ta fram ytterligare användningsområden för systemet, som utveckling av produkter relaterade till DigniCap™.

Färdigutvecklad och patenterad produkt

DigniCap™-systemet har sedan 1998 genomgått omfattande utvecklingsarbete och kliniska studier. Systemet är idag färdigt och har vunnit stor acceptans på marknaden. Idag har tusentals patienter framgångsrikt behandlats med DigniCap™-systemet. Systemet har godkända patent i flertalet länder, bland annat i USA, Japan och Europa. Idag finns det system utplacerade på cirka 30 kliniker och sjukhus, främst i Skandinavien, men även i Ryssland, Tyskland och Japan. Vidare har kliniker i bland annat Kanada, Sydkorea, Nederländerna, Frankrike samt diverse länder i mellanöstern inlett en utvärdering av DigniCap™ i syfte att studera effekterna av systemet. En ny, förbättrad och billigare generation av DigniCap™-systemet är nu redo för en internationell lansering. Den internationella lanseringen kommer att genomföras med hjälp av distributörer, som Bolaget redan idag har skrivit avtal med.

BOLAGSSTRUKTUR

Dignitana AB (publ) ägs till 85 % av Eurosund AB, som kontrolleras av styrelseledamot Nils Stormby. Dignitana AB har inga dotterbolag.

BESLUT OCH MOTIV FÖR EMISSION

Vid årsstämma i Dignitana AB (publ) den 2 mars 2009 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission. På styrelsesammanträde den 19 mars 2009 beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission om lägst 12 MSEK och högst cirka 20,9 MSEK, före emissionskostnader. Emissionen genomförs för att tillföra Bolaget rörelsekapital, för att finansiera en internationell lansering av Bolagets produkt DigniCap™.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	6 april– 27 april 2009.
Teckningskurs:	0,10 SEK per aktie.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar lägst 120 000 000 aktier och högst 208 743 719 aktier.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 50 000 aktier.
Antal aktier innan emission:	208 743 719 aktier
Värdering:	20,9 MSEK (pre-money)
Listning på AktieTorget:	Aktien i Bolaget planeras att listas på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 1 juni 2009.
Handelspost:	50 000 aktier
ISIN-kod:	SE0002108001

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Hans Henriksson	Styrelseordförande
Mats Forsman	Styrelseledamot
Nils Stormby	Styrelseledamot
Maria Wiklund-Karlsson	Styrelseledamot
Martin Waleij	VD

REVISOR

Lars Nilsson
c/o Öhrlings PricewaterhouseCoopers
Anna Lindhs plats 4
203 11 Malmö

Lars Nilsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.



RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpöjligheter. Enligt styrelsens bedömning är de två största riskerna följande:

- » Dignitanas planerade expansion och framtida marknadssatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. Vidare förväntas Bolagets behov av rörelsekapital öka. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Dagens finansiella klimat kan avsevärt försvåra möjligheten att anskaffa kapital, vilket gör att Bolaget inte kan garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.
- » Dignitana planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Övriga risker som är förknippade med Dignitana och dess aktie anges i kapitlet "Riskfaktorer", där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Mellan 1998 och 2007 bedrevs all verksamhet i Dignitana Sweden AB (org.nr 556552-0698). Under 2007 bildades Dignitana AB (publ) (org.nr 556730-5346), information omkring detta finns under rubriken "Historik" i detta prospekt. Fram till 31 december 2007 redovisas alla intäkter i Dignitana Sweden AB. Från och med 2008-01-01 bedrivs all verksamhet i emittenten, det vill säga Dignitana AB (publ) och således redovisades alla intäkter i Bolaget. Ingen verksamhet bedrevs under 2008 i Dignitana Sweden AB och de två bolagen fusionerades per den 5 december 2008.

Det finns avvikelser i Dignitana Sweden AB:s årsredovisningar för åren 2005 och 2006 samt i Dignitana AB:s (publ) årsredovisning för 2008. Dessa är i detalj angivna under avsnittet "Finansiell översikt".

Dignitana AB (publ)

Resultaträkning i korthet* (SEK)	2008-01-01 -2008-12-31	2007-05-24 -2007-12-31
Rörelsens intäkter	2 569 420	0
Rörelsens kostnader	-8 922 542	-82 695
Rörelseresultat	-6 353 122	-82 695
Resultat från finansiella poster	-7 372 092	11 697
Årets resultat	-13 725 214	-70 998

* räkenskaper i korthet är ej granskade av Bolagets revisor

Balansräkning i korthet* (SEK)	2008-12-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	8 839 975	8 251 429
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m	2 915 389	0
Kortfristiga fordringar	2 169 159	87 500
Kassa och bank	939 733	1 843 131
SUMMA TILLGÅNGAR	14 864 256	10 182 060
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 956 846	10 182 060
Kortfristiga skulder	10 907 410	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 864 256	10 182 060

* räkenskaper i korthet är ej granskade av Bolagets revisor

Rörelseresultat

Dignitana AB (publ) bildades 2007-05-24 och bedrev under det första räkenskapsåret ingen verksamhet, då all verksamhet bedrevs i Dignitana Sweden AB. Under 2007 har därför Bolaget inte redovisat några intäkter. Per den 1 januari 2008 överflyttades all verksamhet till Dignitana AB (publ) och Bolaget redovisade under 2008 intäkter om 2 104 424 SEK. Under räkenskapsåret 2007 uppgick rörelsens kostnader till -82 695 SEK, vilket även utgjorde rörelseresultat för perioden 070524-071231. Under 2008 ökade kostnaderna till -8 922 542 SEK och rörelseresultatet uppgick till -6 353 122 SEK.

Soliditet

Vid utgången av 2007 uppgick soliditeten till 100 %. Vid utgången av 2008 sjönk soliditeten till 26,6 %. Orsaken till den minskade soliditeten var att Bolaget redovisade ett negativt resultat samt ökade skulder.

Nyckeltal*	2008	2007
Nettoomsättning (SEK)	2 104 424	0
Rörelseresultat (SEK)	-6 353 122	-82 695
Soliditet (%)	26,6	100
Kassalikviditet (SEK)	28,5	N/A
Utdelning (SEK)	0	0

* nyckeltalstabellen är ej granskad av Bolagets revisor

Dignitana Sweden AB

Resultaträkning i korthet* (SEK)	2008-01-01 -2008-12-05	2007-01-01 -2007-12-05	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 -2006-12-31	2005-01-01 -2005-12-31
Rörelsens intäkter	0	5 155 134	5 169 408	3 256 744	3 334 999
Rörelsens kostnader	0	-7 530 951	-7 926 233	-6 722 860	-9 830 481
Rörelseresultat	0	-2 375 817	-2 756 825	-3 466 116	-6 495 482
Resultat från finansiella poster	0	-148 130	-159 654	-298 010	-188 482
Resultat efter finansiella poster	0	-2 523 948	-2 916 479	-3 764 126	-6 683 964
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	868 000
Årets resultat	0	-2 523 948	-2 916 479	-3 764 126	-5 815 964

* räkenskaper i korthet är ej granskade av Bolagets revisor

Balansräkning i korthet* (SEK)	2008-12-05	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar	0	527 208	704 865	900 646
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m	0	2 484 023	2 668 870	2 650 066
Kortfristiga fordringar	600 348	908 656	323 553	2 029 193
Kassa och bank	95 993	194 884	9 360	194 671
SUMMA TILLGÅNGAR	696 341	4 114 771	3 706 648	5 774 576
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	696 341	696 341	-3 638 609	125 518
Kortfristiga skulder	0	3 418 430	4 345 072	4 479 058
Långfristiga skulder	0	0	3 000 185	1 170 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	696 341	4 114 771	3 706 648	5 774 576

* räkenskaper i korthet är ej granskade av Bolagets revisor

Soliditet

Under räkenskapsåret 2005 uppgick soliditeten i Dignitana Sweden AB till 2,2 %. Under räkenskapsåret 2006 redovisade Dignitana Sweden ett negativt eget kapital, vilket medförde att soliditeten var negativ. Under 2007 steg soliditeten till 16,9 %, den huvudsakliga orsaken till detta var ett kapitaltillskott genom en nyemission.

Nyckeltal*	2008**	2007	2006	2005
Nettoomsättning (SEK)	0	2 747 629	3 256 744	3 334 999
Rörelseresultat (SEK)	0	-2 756 825	-3 466 116	-6 495 482
Soliditet (%)	100	16,9	neg	2,2
Kassalikviditet (SEK)	N/A***	32,3	7,7	49,7
Utdelning (SEK)	0	0	0	0

* nyckeltalstabellen är ej granskad av Bolagets revisor

** 2008-01-01 - 2008-12-05

*** Kortfristiga skulder uppgår till 0 SEK

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Dignitana AB (publ). Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

BOLAGET

Verksamhetshistoria med negativa resultat

Dignitana har, tidigare genom Dignitana Sweden AB (vidare information angående Dignitana Sweden AB och tidigare bedrivna verksamheter finns under stycket "Historik" i detta prospekt), bedrivit verksamhet sedan 1998. Bolaget har fram till idag primärt fokuserat på utveckling och förberedelser inför en bred marknadsintroduktion. Marknadsföring har bedrivits med små resurser. Under åren 1998-2008 har Bolaget inte uppvisat ett positivt resultat. De intäkter som har genererats har inte varit tillräckliga för att finansiera utvecklingen i önskvärd takt, utan Bolagets aktieägare har löpande tillskjutit kapital. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att Bolagets affärsriktning eller valda strategier kommer att resultera i omsättningstillväxt och förbättrad lönsamhet under en framtida tidsperiod.

Finansieringsbehov och kapital

Dignitanas planerade expansion och framtida marknadsåtaganden innebär ökade kostnader för Bolaget. Vidare förväntas Bolagets behov av rörelsekapital öka. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Dagens finansiella klimat kan avsevärt försvåra möjligheten att anskaffa kapital, vilket gör att Bolaget inte kan garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. Vidare lämnade Bolagets revisor, Lars Nilsson, en anmärkning i årsredovisningen avseende 2008. Revisorn uttrycker där att det finns förhållanden som tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer kring företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, baserat på Bolagets ansträngda likviditet och behov av långsiktig finansiering.

Nyckelpersoner

Dignitana verkar inom ett expansivt och prioriterat område inom cancersjukvården. Bolaget är beroende av kvalificerad och motiverad personal i Bolagets organisation. Det är av stor vikt att Dignitana lyckas attrahera och bibehålla nyckelpersoner samt att dessa upplever Dignitana som en stimulerande arbetsgivare. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konkurrenter

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

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Dignitanas framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En väsentlig del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor, främst i Euro. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

Dignitana är verksam i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra 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.

Marknadstillväxt

Dignitana planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och

därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och mönsterskydd

Dignitana innehar beviljade patent, avseende silikonhättans utformning och sensorer som tillser att skalpen kontinuerligt kyls och håller en jämn temperatur, i Europa (18 länder), USA och Japan. Vidare har Dignitana mönsterskydd avseende designen av DigniCap™-systemets silikonhätta, i Europa, Japan och USA. Det kan inte försäkras att den tekniska höjden i de beviljade patenten samt mönsterskydden och i framtiden eventuella beviljade patent är tillräcklig för att erövra tänkta marknadsandelar inom Bolagets marknadssegment. Det kan inte heller försäkras att Bolagets patent utgör ett fullgott legalt och/eller kommersiellt skydd mot eventuella framtida konkurrenter som kan komma att kopiera eller tangera Dignitanas system. Det går ej heller att utesluta risken för att inlämnade patentsökningar ej beviljas, eller att de kräver kompletteringar som både kan vara resurs- och kapitalkrävande.

Utvecklingskostnader

Dignitana kommer att fortsätta med att vidareutveckla Bolagets produkt DigniCap™, samt utveckla nya produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Konservativ marknad

Dignitana verkar inom ett segment på marknaden för medicinteknik, som omfattar onkologikliniker som utför cytostatikabehandlingar världen över. 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 har skalpkylning med vätskebaserade system som förhindrar håravfall mötts av större acceptans än tidigare och erbjuds nu på ett stort antal onkologikliniker i Skandinavien, Storbritannien och Holland.

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 inte finnas tillgängligt på marknaden inom överskådlig framtid. Det kan dock inte uteslutas att läkemedelsindustrin i framtiden lyckas utveckla läkemedel mot håravfall som orsakas av cytostatika. Detta skulle i sådana fall kunna påverka Dignitanas omsättning och resultat negativt.

AKTIEN

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Bolagets aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Dignitanas aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Styrelsens ledamöter, Bolagets VD samt Bolagets huvudägare Nils Stormby (genom Eurosund AB) ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering och har undertecknat ett lock-up agreement, vilket beskrivs närmare under rubriken "Lock-up agreement" i detta prospekt. På längre sikt finns dock en risk för att nuvarande aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en listning på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets värde. Kursvariationerna kan påverka Dignitanas aktiekurs såväl positivt som negativt.

Marknadsplats

Bolagets aktie är planerad att listas på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Om prospektet

DEFINITIONER

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Dignitana" avses Dignitana AB (publ) med organisationsnummer 556730-5346.

LAGEN OM HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT

Detta prospekt har upprättats av Dignitana AB i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

PROSPEKTETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

PROSPEKTET TILLGÄNGLIGT

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida www.dignitana.se. Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AKTIETORGET

Dignitana har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är listade på AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (SAXESS), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Inbjudan till teckning av aktier

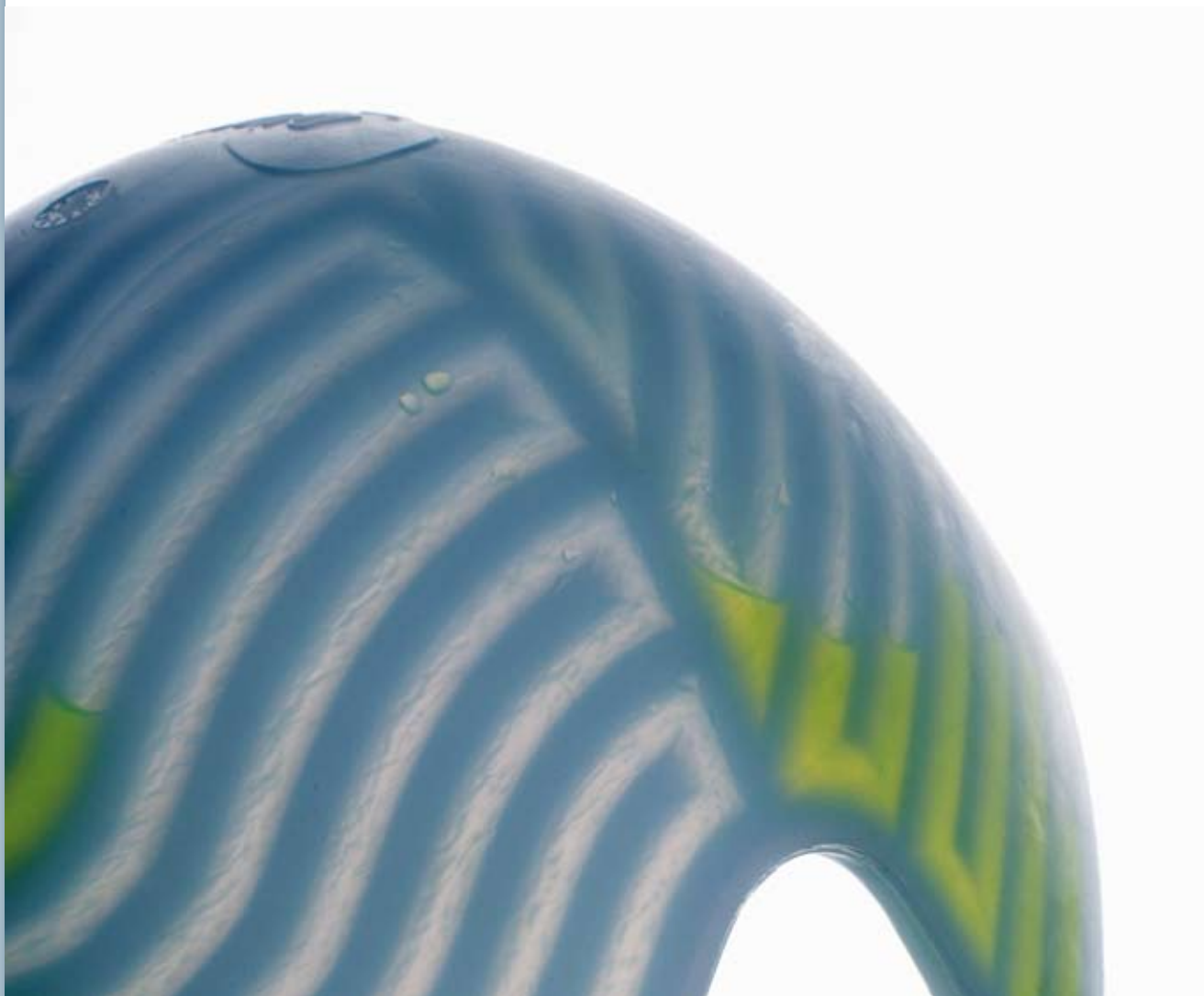
Vid årsstämma i Dignitana AB (publ) den 2 mars 2009 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission. Vid styrelsesammanträde den 19 mars 2009 beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission om lägst 12 MSEK och högst cirka 20,9 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1 MSEK.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till att teckna aktier i Dignitana AB (publ) till en kurs om 0,10 kronor per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 2 087 437,19 kronor, från 2 087 437,19 kronor till 4 147 874,38 kronor och antalet aktier kommer att öka med 208 743 719 aktier från 208 743 719 aktier till 417 487 438 aktier.

*Lund den 24 mars 2009
Dignitana AB (publ)
Styrelsen*

TECKNINGSÅTAGANDE

Bolagets huvudägare Eurosund AB, som kontrolleras av styrelseledamot Nils Stormby, har åtagit sig att en skuld om 8 000 000 SEK till Eurosund AB skall kvittas mot 80 000 000 aktier i Dignitana AB (publ) i den aktuella emissionen. Lånet skulle enligt plan ha betalats tillbaka senast den 30 juni 2009. Då det rör sig om en ren kvittning kan åtagandet ej säkerställas genom exempelvis bankgaranti. Teckningsåtagandet är per den 19 februari 2009 skriftligt avtalat mellan Eurosund AB och Dignitana AB (publ). Dignitana tillförs inget rörelsekapital i samband med detta åtagande, men Bolagets belåning minskar.



Bakgrund och motiv

”Bolagets skalpkylningssystem har sedan i början av 2000-talet hjälpt tusentals patienter att, i samband med cytostatikabehandling, motverka håravfall.”

Vårt hår är en stor del av vårt utseende och vår identitet. När en person drabbas av cancer, är det inte alltid beskedet om den allvarliga sjukdomen som väcker starkast reaktioner. Inte sällan är de första frågorna som ställs: ”Kommer jag att genomgå en cellgiftsbehandling? Kommer jag då att förlora mitt hår?” Det förekommer att patienter nekar till en cytostatikabehandling på grund av fruktan att tappa sitt hår. Håravfall är det mest synliga tecknet på att en individ genomgår en cellgiftsbehandling och en konstant påminnelse för patienten om att denne är sjuk.

Sedan 1970-talet har det inom sjukvården varit känt att skalpkylning i samband med en cytostatikabehandling (cellgiftsbehandling) kan reducera eller helt motverka håravfall. Under årens lopp har det förekommit ett antal olika system och metoder med syfte att, i samband med cytostatikabehandling, kyla ned patientens skalp för att så effektivt som möjligt motverka håravfall. Dessa metoder har ofta visat sig vara obekväma, ja till och med smärtsamma för patienten samt krävt stora insatser från sjukvårdspersonalen. Även idag finns det få produkter på marknaden som kan erbjuda patienter skalpkylning i syfte att reducera håravfall. Enligt Dignitanas bedömning uppnår ingen av dessa produkter likvärdiga resultat med Bolagets produkt; DigniCap™. Bolagets skalpkylningssystem har sedan i början av 2000-talet hjälpt tusentals patienter att, i samband med cytostatikabehandling, motverka håravfall.

KLINISKA STUDIER

DigniCap™ utvecklades av onkologisköterskan Yvonne Olofsson, tillsammans med ingenjören John Kern i slutet av 1990-talet. 1998 bildades ett företag, Dignitana, i syfte att marknadsföra och driva försäljning av produkten. Sedan dess har vidareutveckling av DigniCap™ och DigniCap™-systemet gjorts och ett antal kliniska studier har genomförts. De kliniska studierna har alla uppvisat utmärkta vetenskapliga resultat, fler än åtta av tio behandlade patienter har fått behålla sitt hår i sådan utsträckning att användning av peruk inte varit nödvändig.

Under 2008 har Dignitana, i samarbete med det medicintekniska företaget Kitron AB, utvecklat en ny version av DigniCap™, som lanseras under våren 2009. Serieproduktion av det nya systemet beräknas komma igång under mars 2009 och produktionskostnaderna kommer att halveras jämfört med kostnaderna för den äldre versionen av DigniCap™.

ÖKAT VÄLMÅENDE OCH MINSKADE KOSTNADER

Varje år dras sjukvården, såväl i Sverige som i övriga världen, med höga kostnader i samband med cancersjuka patienter. Förutom den självklara behandlingen av själva sjukdomen tillkommer kostnader för exempelvis psykofarmaka då cancersjuka patienter ofta, av naturliga skäl, kan bli deprimerade och drabbas av ångest. Avseende håravfall så erbjuds alla patienter i Sverige, som genomgår en cytostatikabehandling, ersättning för en peruk. Peruker för cancerpatienter finansieras i Sverige via offentliga medel där nivån på denna ersättning kan skilja sig mycket mellan olika landsting. Stockholm läns landsting betalar ut cirka 9 000 000 SEK i perukersättning per år. Genom att använda Bolagets patenterade DigniCap™-system och på så sätt reducera eller helt motverka cytostatikarelaterat håravfall, kommer kostnader för peruker drastiskt att minska. I en studie genomförd på ett sjukhus i Danmark, gjordes en utvärdering inkluderande 77 patienter under drygt ett års tid där perukersättningskostnaden (3 500 SEK per patient) jämfördes med kostnaden för att använda DigniCap™-systemet. När samtliga kostnader sammanvägts uppvisade sjukhuset en årlig besparing på cirka 50 000 SEK, genom användandet av DigniCap™-systemet. Därutöver tillkommer en stor vinning för patienterna, att under en turbulent sjukdomstid få behålla sitt hår. Den vinningen är ovärderlig.

På senare tid har skalpkylning som behandlingsmetod, mot att reducera cytostatikarelaterat hårfall, blivit mer och mer accepterad. Behandlingen blir mer och mer erkänd som en viktig medicinsk metod, då det psykiska välbefinnandet påverkar kroppens immunförsvar vilket ökar patientens livslängd och motståndskraft mot sjukdomen. De cancersjuka patienter som genomgår en skalpkylningsbehandling och således får behålla sitt hår, kommer att inte bara se friskare ut, utan de kommer även att må bättre och följaktligen uppleva en högre livskvalitet än om håret skulle vara förlorat. Självkänslan för patienter, som genom en behandling med DigniCap™ får behålla sitt hår, kommer att öka vilket möjliggör att orken att "kämpa" mot sjukdomen växer.

FÄRDIGUTVECKLAD OCH PATENTERAD PRODUKT

DigniCap™-systemet är en produkt som under åren har genomgått omfattande utvecklingsarbete och kliniska studier, således har Bolaget dragits med stora kostnader förenade med detta arbete. Systemet är idag färdigutvecklat och har vunnit stor acceptans på marknaden. Systemet har godkända patent i flertalet länder, bland annat i USA, Japan och Europa. Idag finns det system utplacerade på cirka 30 kliniker och sjukhus, främst i Skandinavien, men även i Ryssland, Tyskland och Japan. Vidare har kliniker i bland annat Kanada, Sydkorea, Nederländerna, Frankrike samt diverse länder i mellanöstern inlett en utvärdering av DigniCap™ i syfte att studera effekterna av systemet. En ny, förbättrad och billigare generation av DigniCap™-systemet redo för en internationell lansering. Den internationella lanseringen kommer att genomföras med hjälp av distributörer, som Bolaget redan idag har skrivit avtal med.

STARK HUVUDÄGARE OCH NY LEDNING

Under september 2007 förvärvade Nils Stormby, genom Eurosund AB, cirka 75 procent av aktierna i Bolaget, och Stormbys ägarandel har därefter successivt ökat. Nils Stormby äger, via bolag, idag 85 procent av Dignitana. Nils Stormby är läkare och docent, med lång erfarenhet inom medicinteknikbranschen och kommersialisering av medicintekniska produkter. I samband med att Nils Stormby övertog majoriteten av ägandet i Dignitana tillsattes en ny styrelse och VD till Bolaget, i syfte att möjliggöra en ökad expansion samt en internationell marknadsföring av Bolagets produkt DigniCap™.

NYEMISSION OCH AKTIENS PRISSÄTTNING

För att tillföra Bolaget rörelsekapital, för att genomföra en kraftig internationell lansering av Bolagets produkt, DigniCap™, genomför Dignitana nu en nyemission. Under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget 20,9 MSEK före emissionskostnader. Bolagets huvudägare, Eurosund AB, har lämnat ett teckningsåtagande om att teckna 8 MSEK i emissionen. För att Dignitana skall tillföras rörelsekapital som räcker åtminstone 12 månader framåt i tiden, krävs det att emissionen minst tecknas till miniminivå för genomförande; 12 MSEK, varav 8 MSEK utgör kvittning enligt ovan. Om lägsta nivå för genomförande ej uppnås kommer emissionen inte att genomföras.

Emissionslikviden ska vid fulltecknad emission fördelas enligt följande (exklusive 8 MSEK som kvittas): cirka tio procent kommer att användas till löpande produktvård och vidareutveckling av Bolagets befintliga produkt. Cirka tio procent av emissionslikviden skall användas till regulatoriska processer och vidmakthållande av medicintekniska kvalitetssystem och cirka 40 procent av skall användas till organisationens uppbyggnad och utveckling. Resterande del skall användas till marknads- och försäljningsaktiviteter. Vid fulltecknad nyemission kan produkten lanseras på flera marknader parallellt. Om emissionen ej blir fulltecknad kommer mindre likvid bli tillgänglig för Bolagets användningsområden. Bolaget kommer bland annat inte att kunna bygga och utveckla organisationen i önskvärd takt, utan Bolaget får arbeta enligt fastställd plan med befintlig organisation. Detta innebär att arbetet kommer att ske i en långsammare takt än beräknat. Ej heller kan Dignitanas marknadsaktiviteter finansieras fullt ut, vilket kan, av naturliga skäl, påverka i vilken utsträckning Bolaget kan genomföra planerad marknadsbearbetning.

Aktiens prissättning är främst baserad på framtida potential av Dignitana och Bolagets DigniCap™-system. Vidare har prissättningen baserats på att det faktum att Bolagets produkt är färdigutvecklad och Bolaget har bedrivit försäljning av denna samt Bolagets bedömning av befintlig marknad och hur stor del av denna Bolaget har för avsikt att bearbeta.



Dignitana kommer under kommande år starta en registreringsprocess för DigniCap™-systemet i USA, formerna för denna för Bolaget nu en diskussion med amerikanska FDA om. Det kommer krävas en regulatorisk klinisk studie som kommer utföras på två universitetssjukhus, med planerad start under första kvartalet 2010, vilket Bolaget avser att genomföra i egen regi, utan samarbete med någon distributör. När en marknadsanalys är färdigställd och vid uppstartandet av den kliniska studien, kommer Bolaget att genomföra ytterligare en emission. Dess omfattning är beroende av Bolagets försäljningsframgångar med DigniCap™-systemet.

LISTNING PÅ AKTIETORGET

Styrelsen har ansökt om att aktien i Dignitana skall tas upp till handel på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 1 juni 2009. Listningen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas kapitalanskaffningen till Dignitana, vilket gör att man kan hålla en hög utvecklings- och expansionstakt i Bolaget. En listning på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Bolaget avser i dagsläget inte att ansluta sig till någon annan marknad.

ANSVAR

Styrelsen för Dignitana AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen i Dignitana AB (publ)
Lund den 24 mars 2009

Hans Henriksson | Styrelseordförande
Mats Forsman | Styrelseledamot
Nils Stormby | Styrelseledamot
Maria Wiklund Karlsson | Styrelseledamot

VD har ordet

Årligen drabbas 50 000 personer, bara i Sverige, av cancer. Cancerbeskedet är väldigt traumatiskt och livet förändras oftast drastiskt. Att sedan genomgå en lindrande eller botande cytostatikabehandling som innebär att man förlorar håret bidrar ofta till att patienten känner sig ännu mer sjuk. Cytostatika, eller cellgift, har biverkningar och håravfall är en av dem och beskrivs av patienter som en av de mest besvärliga. Detta anser vi på Dignitana inte vara acceptabelt. Vi har lösningen på problemet – skalpkylningssystemet DigniCap™.

Under 70-talet upptäcktes att skalpkylning i samband med cytostatikabehandling kan reducera eller helt motverka håravfall. Under årens lopp har det förekommit en rad olika system som har, med mer eller mindre lyckat resultat, använts i syfte att förhindra cytostatikarelaterat håravfall. Dignitanas produkt, DigniCap™, har från 2001 fram till idag använts av tusentals nöjda patienter. Vårt skalpkylningssystem finns idag på cirka 30 kliniker runt om i världen, främst i Skandinavien. DigniCap™ har genomgått flertalet kliniska studier som alla har visat ett mycket tillfredställande resultat. Mellan 80-90 procent av de som behandlats med vårt system har fått behålla så pass mycket hår att något behov av att använda en peruk inte funnits. Att en patient behåller håret ökar inte bara patientens välbefinnande och psykiska hälsa, vilket man förmodar medverkar till att även kroppens immunförsvar stärks vilket bidrar till att öka motståndskraften mot sjukdomen och förlänger liv.

”Vi är nu redo för en internationell lansering av vårt patenterade DigniCap™-system”

Dignitana har funnits sedan slutet på 90-talet. Bolaget har tidigare saknat finansieringsmöjligheter och en tillräckligt driven organisation för att genomföra en internationell lansering. Under sommaren 2007 fick Bolaget en ny huvudägare och en professionell styrelse och ledning har tillsatts, med syfte att skapa ett framgångsrikt företag runt innovationen DigniCap™. Dignitanas huvudägare, Nils Stormby, läkare och docent med stor erfarenhet inom medicinteknik och företagande, är en stor tillgång för oss.

Vidare utnämndes DigniCap™ 2003 som en av Sveriges främsta innovationer till Världsutställningen.

Under 2008 har vi, tillsammans med Kitron AB, utvecklat en ny version av DigniCap™. Den nya versionen innebär en halverad produktionskostnad jämfört med tidigare. Vidare skapar den nya versionen en avsevärt stabilare teknologiplattform för service och underhåll och innebär även att vi kommer att introducera en ny affärsmodell som möjliggör att ta betalt per behandling. Vi är nu redo för en internationell lansering av vårt patenterade DigniCap™-system på marknaden, som värderas till över 1 000 MEUR och vi har redan etablerat ett internationellt försäljningsnätverk.

Det finns ett enormt intresse från patienter, som drabbats av cancer och som genomgår en cytostatikabehandling, för produkter som reducerar håravfall. Patienter vittnar om att efter genomgången behandling med DigniCap™ ökar deras livskvalitet och tack vare att de har fått behålla håret, fått en viktig pusselbit i kampen mot cancer. Därför är jag övertygad om att vår produkt, även i vår internationella lansering, kommer att mötas av stort intresse och jag ser stor potential för vår fortsatta expansion på marknaden.

Avslutningsvis vill jag hälsa Er välkomna att ta del av ett spännande bolag som med det patenterade och etablerade skalpkylningssystemet DigniCap™ är redo för en internationell lansering. Välkomna som aktieägare i Dignitana!



Martin Waleij
VD, Dignitana AB (publ)

Villkor och anvisningar

Styrelsen i Dignitana AB (publ) beslutade, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, den 19 mars 2009 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om lägst 120 000 000 aktier och högst 208 743 719 aktier. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 27 mars 2009 är registrerade som aktieägare i Dignitana äger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för varje befintlig aktie.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 27 mars 2009. Sista dag för eventuella affärer i Dignitanas aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 mars 2009. Eventuella affärer i Dignitanas aktie som sker från och med den 25 mars 2009 sker exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 27 mars 2009 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) ny aktie erfordras en (1) teckningsrätt. Ingen listning eller organiserad handel kommer att ske med teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i Dignitana senast den 27 april 2009 eller sälja teckningsrätterna senast den 22 april 2009.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,10 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

INFORMATION TILL DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARE

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi, särskild anmälningssedel I och II samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

INFORMATION TILL FÖRVALTARREGISTERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller endast särskild anmälningssedel II och folder med hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning med företrädesrätt ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.



TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 6 april 2009 till och med den 27 april 2009.

Observera att teckning av aktier ska ske senast den 27 april 2009. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Dignitana äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 april 2009. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

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

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 17.00 den 27 april 2009. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

IFYLLD SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL I SKICKAS TILL ELLER LÄMNAS TILL:

Sedermera Fondkommission AB
Corporate Finance
Importgatan 4
262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431 47 17 00
Fax: +46 431 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera-invest.se

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur tilldelningen mellan tecknare därvid skall ske. Tilldelning skall därvid i första hand ske till personer som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana personer har utnyttjat för teckning av aktier. Återstående aktier skall i andra hand tilldelas personer som anmält intresse att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning skall tilldelning ske pro rata i förhållande till deras anmälda intresse.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 april till och med den 27 april. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.dignitana.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast den 27 april 2009 kl. 17.00. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE08 8000 0816 9591 4038 4703

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

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

HANDEL MED BTA

Ingen listning eller organiserad handel med BTA kommer ej att äga rum.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av maj 2009.

EMISSIONSRESULTATETS OFFENTLIGGÖRANDE

Bolaget avser att omkring den 29 april 2009, via pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets hemsidor offentliggöra emissionsresultatet.

RÄTT TILL UTDELNING

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att under alla omständigheter, fatta beslut om att inte fullfölja emissionen. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor skall sändas ut. Bolaget avser att offentliggöra meddelande om återkallat erbjudande genom pressmeddelande. Styrelsen har beslutat att lägsta teckningsgrad för att fullfölja emissionen är 12 MSEK. I det fall lägsta teckningsgrad i emissionen inte uppnås kommer emissionen ej att fullföljas.

HANDEL MED AKTIER

Dignitanas aktier är planerade att listas på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad till den 1 juni 2009.

TECKNINGSÅTAGANDE

Teckningsåtagande beskrivs närmare under avsnittet "Inbjudan till teckning av aktier" i detta prospekt.

FRÅGOR MED ANLEDNING AV NYEMISSIONEN KAN STÄLLAS TILL:

Dignitana AB

Tel: 046-16 30 90

E-post: info@dignitana.se

Sedermåra Fondkommission AB

Tel: +46 431 47 17 00

E-post: nyemission@sedermåra.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.dignitana.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Dignitana.



Dignitana AB (publ)

VERKSAMHET

Dignitana bedriver verksamhet inom området medicinteknik och har utvecklat ett patenterat skalpkylningssystem som reducerar cytostatikarelaterat (cellgifter) hårbortfall; DigniCap™. Utvecklingen av DigniCap™-systemet har genomförts i nära samarbete mellan Bolagets utvecklingsavdelning och onkologikliniker på ledande sjukhus i Sverige. Vidare bedriver Dignitana utveckling av såväl Bolagets befintliga DigniCap™-system, i syfte att ta fram ytterligare användningsområden för systemet, som utveckling av produkter relaterade till DigniCap™. Bolagets produkt har genomgått flera kliniska studier, där det har bekräftats att användning av DigniCap™-systemet avsevärt minskar håravfall i samband med cytostatikabehandling.

BOLAGSSTRUKTUR

Dignitana AB (publ) ägs till 85 % av Eurosund AB, som kontrolleras av styrelseledamot Nils Stormby. Dignitana AB har inga dotterbolag.

AFFÄRSIDÉ

Dignitanas affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra ett tekniskt framstående medicinskt hjälpmedel som primärt skall användas som skalpkylningssystem vid cytostatikabehandling i syfte att eliminera eller kraftigt reducera håravfall.

BOLAGSINFO

Firmanamn	Dignitana AB (publ)
Handelsbeteckning	DIGN
Säte	Skåne län, Lunds kommun
Organisationsnummer	556730-5346
Datum för bolagsbildning	2007-04-16
Datum när bolag startade sin verksamhet*	2008-01-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Besöksadress	Ruben Rausing's gata 9, Lund
Postadress	Box 24022, 224 21 Lund
Telefon	046-16 30 90
Hemsida	www.dignitana.se

*Noterbart är att verksamheten sedan 1998 har bedrivits i Dignitana Sweden AB (org.nr 556562-0698), som per 2008-12-05 har fusionerats med Dignitana AB (publ).

AFFÄRSMODELL

Dignitanas affärsmodell innebär att Bolaget, genom egen försäljning och försäljning genom distributörer och återförsäljare, säljer Bolagets produkt; skalpkylningssystemet DigniCap™, reservdelar till systemet, förbrukningsartiklar (så som kylvätska och sensorer) samt service av systemet. I Skandinavien, England samt Tyskland hanteras all försäljning genom Bolagets organisation, vilket möjliggör högre marginaler för Bolaget. På övriga marknader, så som övriga Europa och Asien, använder sig Dignitana utav distributörer för försäljning då detta är det mest effektiva sättet att distribuera DigniCap™-systemet på dessa marknader, även om Bolagets marginaler av förklarliga skäl påverkas.

Under 2008 har Dignitana utvecklat en ny version av DigniCap™-systemet. Den nya versionen gör det möjligt för Bolaget att ta betalt per behandling, av slutkunden - genom ett så kallat DigniCard.

MÅLSÄTTNING

Dignitanas målsättning är att bli marknadsledande och de facto standard i världen inom skalpkylning, för att väsentligen motverka håravfall vid kemoterapi och slutligen eliminera denna biverkan av kemoterapi.

VISION

Dignitanas vision är att utveckla DigniCap™-teknologin inom området hypotermi;

- » för att möjliggöra behandling av patienter som drabbats av stroke och hjärtstopp samt
- » motverka håravfall vid radioterapistrålningsbehandling.

HISTORIK

Åren 1990 till 2001

I slutet av 90-talet utvecklade onkologisköterskan Yvonne Olofsson, tillsammans med ingenjören John Kern, ett system i syfte att reducera eller förhindra

cytostatikarelaterat håravfall, bestående av en formgjuten hättan som kopplades till ett kylaggregat. Den formgivna hättan tillverkades av silikon och utrustades med sensorstyrda kylelement som tillsåg en kontinuerlig, automatisk övervakning och reglering av behandlingstemperaturen. Silikonhättan var uppbyggd med labyrintformat mönster, med kanaler innehållande kylvätska. Tack vare den formgjutna silikonhättan kom den cirkulerande kylvätskan i mycket nära kontakt med patientens skalp, vilket reducerade risken för bildande av luftfickor mellan

hättan och skalpen, något som negativt inverkar på resultatet av behandlingen. Produkten fick sedermera namnet DigniCap™. 1996 lämnade Olofsson in en patentansökan som senare resulterade i godkända patent i 18 länder i Europa samt USA och Japan. I juni 1998 bildades det dåvarande Dignitana AB (org. nr 556552-0698), i syfte att marknadsföra och driva försäljning av produkten. Utvecklingen av produkten fortlöpte och under 2001 marknadsintroducerades det första DigniCap™-systemet.

Åren 2001 till 2007

Efter att TechnoVobis AB under 2001 förvärvat cirka 50 procent av ägandet i Bolaget, delades vid denna tidpunkt ägandet mellan TechnoVobis AB och Bolagets grundare. Ägarstrukturen visade dock utgöra ett hinder för Dignitana som förlorade effektivitet avseende forskning, utveckling och försäljning. I maj 2004 förvärvade TechnoVobis resterande aktier i Dignitana och blev således ensam ägare av och finansier till Dignitana. Under samma år stärktes Dignitanas organisation, genom att Bolaget rekryterade en teknisk direktör samt en försäljningschef. Yvonne Olofsson fortsatte att spela en viktig roll i Dignitana, medan John Kern valde att lämna Bolaget. Dignitana sålde under 2005 och 2006 tolv DigniCap™-system och etablerade vid denna tidpunkt även en återförsäljare i Tyskland. DigniCap™-systemet introducerades i Ryssland, och mötte där tillfredsställande kritik. Under hösten 2007 sålde Bolaget två DigniCap™-system till det japanska företaget Reve21 och initierade därmed en pilotstudie för utvärdering av DigniCap™ på den japanska marknaden.

I takt med att Dignitanas verksamhet expanderade ökade Bolagets kapitalbehov. Behovet av kapital var större än vad Bolagets ägare, TechnoVobis, kunde tillföra till Bolaget. De satsningar som genomfördes under 2006 resulterade i att Bolagets egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet och en kontrollbalansräkning upprättades. Den dåvarande styrelsen beslutade då att Dignitana framöver skulle finansieras med externa medel.

I mars 2007 ingick Dignitana ett avtal med STRICT Equity AB (publ), med syfte att genomföra ett så kallat omvänt förvärv. Anledningen till detta var att åstadkomma en bred ägarspridning i Bolaget. Det omvända förvärvet genomfördes enligt illustration på följande sida.

Dignitana AB
556552-0698

Det ursprungliga Dignitana AB. Bildades 1998. Vid tidpunkten för det omvända förvärvet hade ursprungliga Dignitana AB en aktieägare.

Dignitana AB (publ)
556730-5346

Enligt avtal bildar STRICT Equity AB (publ) ett nytt dotterbolag, som sedermera får namnet Dignitana AB (publ). Det nybildade dotterbolaget har, genom STRICT Equity AB (publ), cirka 450 aktieägare. De 450 aktieägarna äger cirka tio procent av Dignitana AB.



Dignitana AB
556552-0698

Det nya dotterbolaget, Dignitana AB (publ), förvärvar samtliga aktier i ursprungliga Dignitana AB, genom en apportemission av 72 000 000 aktier.

Dignitana AB (publ)
556730-5346



Dignitana AB Sweden AB
556552-0698

Det ursprungliga Dignitana AB namnändras till Dignitana Sweden AB.



Dignitana AB (publ)
556730-5346

Under 2008 fusioneras de två företagen. Fusionen registreras hos Bolagsverket per 2008-12-05.



Dignitana AB (publ)
556730-5346

Idag finns ett bolag, Dignitana AB (publ)

Under september 2007 förvärvade Nils Stormby, genom Eurosund AB 75 procent av aktierna i Bolaget, och Stormbys ägarandel har därefter successivt ökat. Nils Stormby äger, via bolag, idag 85 procent av Dignitana. I samband med att Nils Stormby övertog majoriteten av ägandet i Dignitana tillsattes en ny styrelse och VD till Bolaget, i syfte att möjliggöra en ökad expansion samt en internationell marknadsföring av Bolagets produkt DigniCap™.

2008 och framåt

Under 2008 inledde Dignitana, i samarbete med det medicintekniska företaget Kitron AB, utveckling av en ny version av DigniCap™-systemet. Under 2008 sålde Bolaget ut det befintliga lagret av den äldre versionen av produkten och den nya versionen lanseras under våren 2009. Inför lanseringen av den nya versionen slöt Bolaget under 2008 ett antal avtal med internationella distributörer. Omkring 35 MSEK har hittills investerats i Dignitana. Därtill kan kostnader för patentansökningar och arbete kring detta adderas, men även tusentals utvecklingstimmar har lagts ner för att få fram det patenterade DigniCap™-systemet.

CYTOSTATIKABEHANDLING

Cytostatika används huvudsakligen som en behandling av olika cancersjukdomar. Syftet med en cytostatikabehandling vid cancer är att slå ut cancerceller i kroppen som inte kirurgiska ingrepp eller strålbehandling kan avlägsna. Cytostatika ges till patienter antingen direkt i blodet (intravenöst) vilket är det vanligaste förfarandet eller genom injektion, som dropp eller i tablettform. Cytostatika sprids sedan i kroppen via blodbanan och påverkar alla celler i kroppen som ofta delar sig, däribland både kända och icke identifierade 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 ska 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 annars obotligt sjukdomstillstånd.

Idag kan en patient leva med cancer som har spridit sig och är obotlig, i fem till tio år efter det att diagnosen har ställts. Vidare kan adjuvant cytostatikabehandling ges som komplement till kirurgi, oftast i syfte att minska risken för återfall av sjukdomen.

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 hårfall. Friska cellvävnader har vanligen en bra förmåga att återhämta sig och efter avslutad cytostatikabehandling försvinner dessa biverkningar helt eller delvis.

Olika typer av behandling med cytostatika

För närvarande används det i Sverige ett sextiotal olika cytostatika. Vissa av dessa är tillverkade av ämnen som förekommer naturligt i växter, medan andra utgörs av kliniskt framställda ämnen. För att möjliggöra en så effektiv behandling som möjligt ges ofta olika typer av cytostatika samtidigt.

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

Biverkningar

Behandling med cytostatika påverkar även friska celler i kroppen som skadas eller dör, med mer eller mindre allvarliga biverkningar som följd. En av de biverkningar som patienter upplever mest besvärande är även den mest synliga, nämligen 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 ljus hår anta en mörkare nyans. Dessa förändringar är vanligtvis bestående.

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

Produkter som minskar biverkningar

Biverkningar av behandling med cytostatika kan ha inverkan på det primära behandlingsresultatet. Med anledning av detta har läkemedelsindustrin satsat betydande resurser på att finna läkemedel som botar eller minskar dessa biverkningar. En viss framgång har nåtts, bland annat får de patienter som genomgår en cytostatikabehandling vanligtvis medicin som motverkar illamående och kräkningar. Preparaten är förhållandevis dyra, men ses som en självklarhet inom cancervården. Vidare har försök gjorts, med att ta fram cytostatika med förbättrad specifik verkan, som därmed skulle reducerar håravfall. Dock har inget försök ännu visat sig vara framgångsrikt.

De tillvägagångssätt som historiskt har använts för att kyla ner hårbotten i syfte att minska håravfall har varit både svårhanterliga för sjukvårdspersonalen och mycket obekväma, till och med smärtsamma, för patienten. Graden av nedkyllning har under behandlingens gång varit omöjlig att justera, vilket har resulterat i varierande behandlingsresultat. Detta har medfört att metoden inte har vunnit framgång inom cancersjukvården, fram tills Dignitana presenterade sitt datoriserade skalpkylningssystem; DigniCap™ i början av 2000-talet.

CYTOSTATIKA KOMPATIBLA MED SKALPKYLNING

Kemoterapeutisk aktiv substans	Läkemedel + registrerade varumärken
Taxanes	Docetaxel (Taxotere®); Paclitaxen (Taxol)
Camptotheca	Irinotecan (Campto); Topotecan (Hycamtin®)
Nitrogen Mustards	Cyclophosphamide (Endoxana)
Podophyllum	Etoposide (Eposin®, Etopophos®, Vepesid®, VP-16®)
Pyrimidine	5 Fluorouracil; Gemcitabine
Streptomyces	Bleomycin
Vinca	Vinblastine (Velbe®)
Anthracyclines	Daunorubicin (Cerubidin®, DaunoXome®); Doxorubicin (Caelyx®, Myocet®); Doxorubicin hydrochloride (Adriamycin); Epirubicin (Pharmorubicin®)

SKALPKYLNING – HISTORIK

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

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

Nästa system som togs fram kylde ned patientens skalp med hjälp av nedkyld luft. patientens skalp. Försöken var dock ej framgångsrika. Den främsta orsaken till detta bedöms vara att luft har dåliga termiska egenskaper och lämpar sig således 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 egenskaper och kan effektivt transportera värme från skalpen. De första system som utvecklades hade en hel del huvudsakliga brister. En hätta, genom vilken kylvätskan cirkulerar, utformades genom att en silikon slang lindades och limmades runt ett huvudformat verktyg. Konstruktionen medförde att det bildades luftfickor mellan hättan och patientens huvud, på grund av att kontaktytan mot skalpen blev liten. Detta resulterade i att patienten kunde få håravfall på delar av huvudet, i ett randigt mönster efter hättans konstruktion. Vidare pumpade systemet runt kylvätskan med en statisk temperatur, vilket resulterade i att patienten kunde få frostsador på skalpen.

1970 - 1980

- » Observation av att nedkylning av skalpen vid cytostatikabehandling reducerar håravfall görs för första gången.
- » Ispåsar används i syfte att minska håravfall.
- » Hättor innehållande cryogel (frysgel) utvecklas.

1980 - 1990

- » Försök att ta fram ett skalkylningssystem som med hjälp av nedkyld luft kylvätska patientens skalp görs. Inget system vann dock någon framgång.

1990 - 2000

- » De första systemen med kylvätska i syfte att kyla ner skalpen introduceras.
- » Sjuksköterskan Yvonne Olfosson samt ingenjören John Kern utvecklar den första versionen av DigniCap™.
- » DigniCap™ lanseras.

2000 -

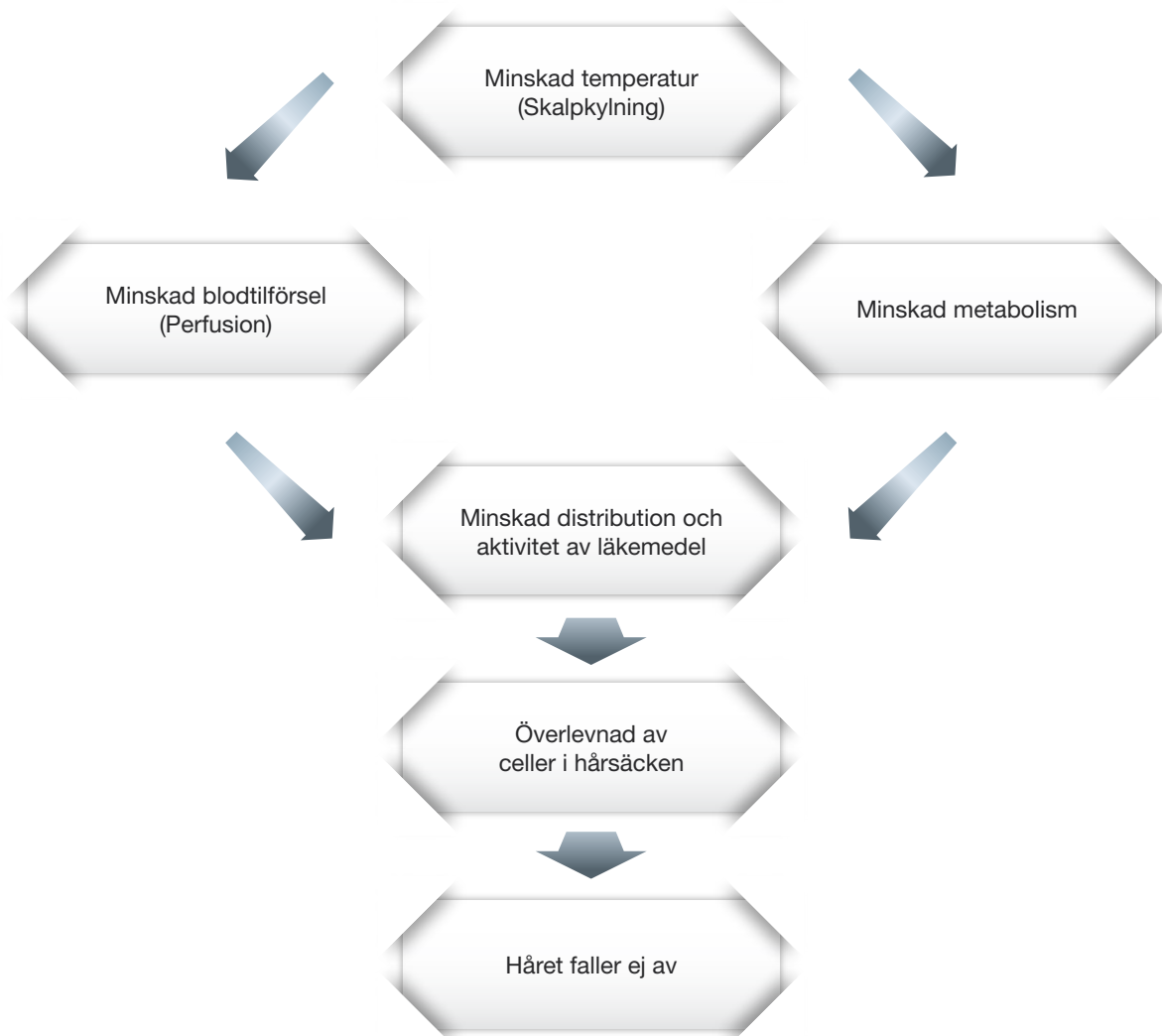
- » DigniCap™ finns idag tillgänglig på över 30 kliniker och tusentals patienter har blivit behandlade.

DigniCap™

Vid Norrlands universitetssjukhus i Umeå arbetade under 1990-talet onkologisjuksköterskan Yvonne Olofsson. Olofsson kom genom sitt arbete i kontakt med ett antal patienter som uttryckte förtvivlan över att de metoder som fanns tillgängliga för att behandla cytostatikarelaterade håravfall inte var tillfredställande. Tillsammans med ingenjören John Kern utvecklade Olofsson ett system för skalpkylning som uppfyller de krav som ställs av både patienter och sjukvårdspersonal – DigniCap™.

HUR SKALPKYLNING FUNGERAR

En individ har i genomsnitt cirka 100 000 hårstrån på huvudet, varje hårsstrå växer i en hårsäck. I skalpen finns det 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, blir mindre och således kan mindre blod, och följaktligen mindre cytostatikaläkemedel, passera genom blodkärlen. Genom att kyla ner skalpen under en cytostatikabehandling når en mindre mängd cytostatikaläkemedel hårsäcken, än om skalpen inte kyls ned, vilket förhindrar att cellerna i hårsäcken dör. På så sätt är risken för att håret faller av väsentligt mindre.



PRODUKTEN

Dignitana har sedan början av 2000-talet en kommersiellt färdig produkt; DigniCap™, vilken förhindrar håravfall cytostatikabehandling. Av de patienter som har behandlats med DigniCap™-systemet rapporteras att åtta av tio får behålla så pass mycket hår att de väljer att inte använda peruk. Hittills har fler än 4 000 patienter behandlats med Dignitanas produkt, enligt Bolagets bedömning mycket framgångsrikt.

DigniCap™

Dignitana har utvecklat ett datoriserat skalpkylningssystem som används på patienter som genomgår en cytostatikabehandling; DigniCap™. DigniCap™ hjälper till att motverka den mest synliga biverkningen vid en sådan behandling, håravfall. DigniCap™-systemet består av en tätsittande silikonhatta som via slangar kopplas till en central kyl- och styrenhet. Silikonhattorna tillser att cirkulerande kylvätska, DigniCool, kommer i nära kontakt med skalpen. Hättan är försedd med tre temperatursensorer, två av dessa mäter kontinuerligt 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 en halv grad. 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 på ett standardiserat och repeterbart sätt, oberoende av yttre faktorer, kan säkerställa bästa möjliga resultat och behandling. Åtta av tio patienter som genomgår skalpkylningsbehandling med DigniCap™-systemet får behålla håret.^[1] När en patient genomgår en cytostatikabehandling är det på förhand omöjligt att avgöra vem som kommer att drabbas av håravfall och 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 silikonhattan från kylvätskan. 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.

[1] Lundgren-Eriksson m.fl. "Total prevention of taxoid-induced alopecia by a new model of cold cap", *ECCO 10*, vol. 35, suppl 4. 12-16 Sept. 1999.

Henriksen m.fl. "Advanced computerised cold cap for preventing chemotherapy induced alopecia", Poster 1208, presented at *ECCO 12*, 21-25 Sept. 2003

Ridderheim m.fl. "Scalp hypothermia to prevent chemotherapy-induced alopecia is effective and safe: a pilot study of a new digitized scalp-cooling system used in 74 patients", *Support Care Cancer*, 2003 Jun; 11(6):371-7.

Byachov "Prophylaxis of alopecia in patients undergoing chemotherapy", presented at All-Russian Convention of Oncologists, 2006 and at Conference of Russian Mammological Society 2005. Published in *Meditsinskaya Kartoteka*, 2006

Kobayashi m.fl. "Evaluation of the DigniCap™ system for the prevention of chemotherapy-induced hair loss in breast cancer patients", accepted for publication and presentation at the 16th Japanese Breast Cancer Society meeting, Sept 26-27, 2008.

Silikonhättan

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

Genom separata labyrintformade cirkulationskretsar leds kylvätska genom silikonhättan. Med tanke på att en människas skalp avger olika värme fram och bak är det viktigt att uppnå en jämn temperatur över hela skalpen, vilket silikonhätta tillser. Silikonhättan ansluts till en kylvätska som består av digitaliserad styr- och kontrollenhet, kompressor, pumpar samt ventilsystem. Utformningen på silikonhättan är gjord med tanke på patientens bekvämlighet. Hättan väger lite och täcker inte patientens öron, vilket förhindrar uppkomst av frostsador på öronen.

Livslängden för silikonhättan är idag cirka tre år. Men med lanseringen av den nya innerhättan av engångstyp förlängs livslängden på silikonhättan, hygienen förbättras samt att innerhättan minimerar luftfickor mellan patientens skalp och silikonhättan vilket ytterligare förbättrar behandlingsresultatet.



Kylenheten

DigniCap™-systemets kylenehet är baserad på digital teknologi och fungerar i princip som ett kylskåp. Kyleneheten kyler, med hjälp av en kompressor, ned kylvätskan, DigniCool, till en lämplig temperatur. Kylvätskan pumpas sedan ut i silikonhättans labyrinthformade cirkulationskretsar. Kyleneheten har en symbolbaserad touch screen som gör den enkel att använda. Enheten kan omedelbart upptäcka och justera eventuella temperaturförändringar under behandlingens gång. Den automatiska övervakningen av systemet medför begränsade insatser från sjukvårdspersonalen. Då DigniCap™-systemet har två kylsystem kan två patienter, oberoende av varandra, behandlas samtidigt och är mobilt och kan således enkelt förflyttas.

Behandling med DigniCap™- steg för steg

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

Steg I - 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 II - Kylning under cytostatikabehandlingen

Patienten genomgår cytostatikabehandlingen och bär under tiden DigniCap™, som håller skalpen nedkyld till en konstant temperatur om cirka +5° C.

Steg III - Efterkylning

Efter avslutad cytostatikabehandling behåller patienten DigniCap™-mössan på under en så kallad efterkylning. Denna fas varierar beroende på läkemedel och dosering, men pågår vanligtvis i cirka 30 till 60 minuter. Därefter avlägsnas DigniCap™ från patientens huvud.

Tekniska data DigniCap™-systemet

DigniCap™ (hätta)

Material: Silikon

Vikt: cirka 250 gram

DigniTherm (isolerande mössa)

Material: Neoprene

Vikt: cirka 95 gram

DigniCool (kylvätska)

En miljövänlig vätska bestående av vatten och glykol.

Kylenhet och styrenhet

Kyleneheten består av kylenehet samt en integrerad styrenhet, med en användarvänlig symbolbaserad touch screen.

Höjd: 110 cm

Bredd: 50 cm

Djup: 70 cm

Vikt: cirka 76 kg

Kostnad för DigniCap™-systemet

Den nya versionen av DigniCap™-system kostar (i Skandinavien) cirka 250 000 SEK för en klinik eller sjukhusavdelning att köpa in. Varje exemplar av DigniCap™-systemet inkluderar ett DigniCard som är programmerat för obegränsat antal användningar. Fyra hättor ingår samt kylvätska som är nödvändig vid behandling. Innerhättor av engångstyp ingår ej, utan kan väljas till mot en kostnad.

Med den nya versionen möjliggörs även att ta betalt per behandling, vilket Bolaget beräknar främst kommer att ske i Nordamerika. Då kan DigniCap-systemet placeras på en klinik mot en låg kostnad, avgiftsfritt eller hyras ut och slutkunden, det vill säga cancerpatienten, erbjuds att köpa behandlingar. Varje DigniCard laddas då med ett antal behandlingar, minst 200 stycken. Estimerad kostnad att genomgå en skalpkylningsbehandling är 1 000 USD för en hel behandling, vilket omfattar sju till elva cytostatikabehandlingar.

Ny version av DigniCap™-systemet

Under 2008 har Dignitana, tillsammans med det medicintekniska företaget Kitron AB, utvecklat en ny version av DigniCap™-systemet. Den patenterade silikonhättan och sensorerna som mäter och tillser en kontinuerlig skalptemperatur under behandlingen är oförändrad. Emellertid har Dignitana utvecklat en innermössa av engångstyp, som placeras innanför silikonhättan under behandlingen. Innermössan medför en ökad livslängd för silikonhättan samt bättre hygien. Den största vinsten görs dock i att innermössan minskar luftfickorna som uppstår när silikonhättan placeras på skalpen, vilket möjliggör en effektivare behandling. Utvecklingen av hårdvaran, styr- och kyleheten, möjliggör för Bolaget att ta betalt per behandling med hjälp av DigniCard. Ett DigniCap™-system kan mot en låg kostnad, alternativt kostnadsfritt eller med möjlighet att hyra systemet månadsvis, placeras ut på en klinik eller sjukhusavdelning. Därefter förses kliniken eller avdelningen med ett DigniCard som är "laddat" med ett minimiantal om 200 behandlingar, som därefter fritt får användas av berörd part. I och med den nya versionen av DigniCap™-systemet kommer produktionskostnaderna, enligt Bolagets bedömning, att halveras. Den nya versionen fungerar i alla länder, utan att några modifieringar är nödvändiga.



VAD GÖR DIGNICAP™-SYSTEMET UNIKT?

Idag finns det på marknaden system som används i syfte att reducera håravfall som orsakas av cytostatika. Enligt Bolagets bedömning finns det dock inget system som visar ett så tillfredställande resultat som DigniCap™. Enligt Bolagets bedömning är fördelarna med DigniCap™-systemet följande:

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

Sammanfattningsvis är DigniCap™-systemet, enligt Bolagets bedömning, det bästa skalpkylningssystemet tillgängligt på marknaden idag. Tusentals patienter har genomgått behandling med DigniCap™, och mer än åtta av tio patienter har fått behålla håret. Användning av peruk har således ej varit nödvändigt.

DIAGNOS CANCER

Att få diagnosen cancer innebär för de allra flesta att livet förändras radikalt. Vardagen med arbete, studier, vänner och familj ersätts istället av sjukhusvistelser och otaliga besök hos läkaren. Sjukdomstillståndet och funderingar kring sjukdomen blir centrala. Stöd av såväl vänner som sjukvården är väsentliga för att en patient ska orka gå igenom en krävande behandling. I största möjliga mån bör en patient få hjälp med att reducera de biverkningar som uppkommer när denne genomgår behandling av sjukdomen samt få möjlighet att leva ett så normalt liv som möjligt.

Varje år dras sjukvården, såväl i Sverige som i övriga världen, med höga kostnader i samband med cancersjuka patienter. Förutom den självklara behandlingen av själva sjukdomen tillkommer kostnader för exempelvis psykofarmaka då cancersjuka patienter ofta, av naturliga själv, kan bli deprimerade och drabbas av ångest. Avseende håravfall så erbjuds alla patienter i större delen av världen, som genomgår en cytostatikabehandling, ersättning för en peruk. Peruker för cancerpatienter finansieras i Sverige via offentliga medel där nivån på denna ersättning kan skilja sig mycket mellan olika landsting. Västra Götalands landsting kan patienten erhålla ersättning för peruk upp till 10 000 SEK, medan Stockholms läns landsting ersätter med 4 000 SEK. Trots Stockholms läns landstings relativt låga ersättningsnivå utbetalar landstinget cirka 9 000 000 SEK i perukersättning per år. Internationellt finns stora variationer avseende ekonomisk kompensation för inköp av peruker. Detta kan som i Sverige ske via offentliga medel, via försäkringsbolag eller inte alls. Förutom dessa faktorer är det värt att poängtera det rent medicinska värdet av DigniCap™, där det är troligt att det psykiska välbefinnandet stärker immunförsvar vilket ökar motståndskraften mot sjukdomen inte bara förlänger, utan bidrar till tillfrisknandet.

Genom att använda Bolagets patenterade DigniCap™-system kommer fler patienter behålla sitt hår och därmed kommer kostnader för peruker drastiskt att minska. De cancersjuka patienter som genomgår en skalpkylningsbehandling under tiden de behandlas med cytostatika och således får behålla sitt hår, kommer att må bättre och följaktligen uppleva en högre livskvalitet än om håret skulle vara förlorat. Enligt Bolagets bedömning kommer självkänslan för patienter, som genom en behandling med DigniCap™ får behålla sitt hår, att öka vilket möjliggör att orken att "kämpa" mot sjukdomen ökar. Vidare bedömer Bolaget att användningen av psykofarmaka kommer att minska, som ett led i att patienternas självkänsla och välmående ökar.

YTTERLIGARE POTENTIAL FÖR DIGNICAP™

Dignitana har i samarbete med universitetssjukhuset i Malmö fått erforderligt tillstånd att under 2009 genomföra två kliniska studier på patienter som drabbats av stroke eller hjärtstopp. Ett beprövat sätt att skydda hjärnan från skada efter hjärtstillestånd är att under 24 timmar efter det att patienten insjuknat, aktivt sänka kroppstemperaturen till 33 grader - så kallad hypotermibehandling. Detta förfarande används sedan flera år rutinmässigt vid ett antal skandinaviska centra, bland annat i Helsingborg, Lund och Malmö. Nedkylningen genomförs med så kallad helkroppskylning och infusion av kall koksaltlösning i blodet. Ett problem vid alla typer av kylbehandling i neuroprotektivt syfte har hittills varit att det ofta tar upp till sex timmar innan måltemperaturen uppnås (33-34° C).

Syftet med Dignitanas studie är ta reda på om skalpkylning kan förstärka nedkylningseffekten vid hypotermibehandling. Blodcirkulationen till skalpen är, rent fysiologiskt sett hög i syfte att skydda hjärnan mot just nerkyllning. Därför anser Bolaget att, genom att kyla ned patientens skalp möjliggörs ett snabbare och mer effektivt förfarande än att bara kyla ned hela patienten. Bara i Sverige så drabbas 35 000 patienter av hjärtstopp varje år och Dignitana anser att detta kan ha betydande potentiella marknadsmöjligheter för Bolaget.

I Sverige drabbas cirka 30 000 personer av stroke varje år. Att skydda hjärnan vid stroke med hjälp av kyla har prövats i några relativt små studier, då helkroppskylning inte är genomförbart på dessa patienter och ännu inte någon etablerad behandling. Ett stort antal studier på djur har utförts som talar för en gynnsam effekt av nedkylning vid stroke, vilket även resultaten av kylning av patienter som drabbats av hjärtstopp tyder på. Dignitana har vidareutvecklat DigniCap™-systemet för en prototyp som skall testas på strokepatienter under 2009.

Båda dessa områden är projekt i utvecklingsfasen, men Bolaget anser att projekten har omfattande potential. Vidare anser Bolaget att de, i jämförelse med andra utvecklingsbolag inom området, har en stor fördel då DigniCap™-systemet redan är accepterat och använt på tusentals patienter. Detta medför också att Dignitana har getts möjlighet att testa produkten direkt på människa, utan att behöva genomföra kostsamma studier på djur.

KLINISKA STUDIER

DigniCap™-systemet har genomgått ett antal kliniska studier, som alla har visat fördelaktiga resultat.

Mellan 2001 och 2007 har resultat från 20 kliniker i Skandinavien samlats in. Under dessa år undersöktes totalt 2 249 patienter, främst patienter med bröst- och äggstockscancer. 1 922 av de undersökta patienterna behövde, efter genomförd behandling med DigniCap™-systemet inte använda peruk.^[1] 16 av de kliniker som deltog i undersökningen rapporterade en success-rate på mellan 83 och 100 procent.

[1] Dignitana, Post Market Surveillance Report: 2001-2007

Historiskt har det funnits en oro att skalpkylning i samband med cytostatikabehandling ökar uppkomsten av skalpmetastaser, vilket endast är en teoretisk risk för bröstcancerpatienter. Kliniska studier har från 1995 till 2008 genomförts i ämnet och ingen eller få har uppvisat en ökning av skalpmetastaser i samband skalpkylning under cytostatikabehandling.^[2]

[2] LeMenager med flera (1995 & 1997), Protière med flera (2002), Ridderheim med flera (2003), Christodoulous med flera (2002), Dossieronderzoek, Netherlands (van den Hurk, 2008), Spaëth med flera (2008)

Under våren 2008 inlämnades, i samarbete med universitetssjukhuset i Malmö, etikansökningar för att utvärdera DigniCap™-systemet kyla ned huvudet för akuta strokepatienter samt patienter som drabbats av hjärtstopp. Försöken går ut på att sänka hjärntemperaturen hos en individ som drabbats av stroke eller hjärtstopp, vilket skyddar hjärnan från skada efter hjärtstillestånd eller stroke i så kallat neuroprotektivt syfte.

Bolaget avser att initiera flera kliniska studier i olika regioner, för att påvisa systemets effektivitet, vilket beräknas bidra positivt till Bolagets marknads-lansering på olika marknader.

CERTIFIERINGAR

Dignitana är certifierade enligt ISO 13485:2003. Bolagets produkt DigniCap™ är CE-märkt; MDD 93/42/EC. Vidare innehar Bolaget patent i ett antal länder avseende hättans utformning samt det datoriserade, repeterbara kylningssystemet. Patentet beskrivs närmare under rubriken "Patent och patentansökningar" i detta prospekt.

PRODUKTUTVECKLING

Personer verksamma i Dignitana har sedan i slutet av 1990-talet utvecklat och tillverkat en produkt för att genom skalpkylning reducera cytostatikarelaterat håravfall; DigniCap™. DigniCap™-systemet har använts på tusentals patienter och idag finns cirka 30 system på kliniker och onkologiavdelningar runt om i världen, främst i Skandinavien.

Under 2008 utvecklades en ny och förbättrad version av DigniCap™ i samarbete med KITRON samt så utvecklades en innermössa av engångstyp. Utvecklingen av den nya versionen av DigniCap™-systemet har medfört höga utvecklingskostnader, men utvecklingen är nu färdig. När serieproduktion av systemet kommer igång (beräknas till mars 2009) beräknas den nya versionen halvera Bolagets produktionskostnader. Den nya versionen av DigniCap™ är utformad så att den, utan att någon modifiering är nödvändig, är klar för användning i alla länder samt möjliggör för Bolaget att ta betalt per behandling med hjälp av ett så kallat DigniCard. Dignitana har under samma period färdigställt utvecklingen av en innermössa av engångstyp, som placeras innanför silikonhättan under behandlingen.

Innermössan medför en ökad livslängd för silikonhättan samt bättre hygien. Den största vinsten görs dock i att innermössan minskar de så kallade luftfickorna som uppstår när silikonhättan placeras på skalpen, vilket möjliggör en mer effektiv behandling.

MARKNAD

Det upptäckts ständigt nya fall av cancer runt om i världen. Bara i Sverige diagnostiserades drygt 50 000 fall av cancer under 2006. Det pågår ständigt forskning och utveckling på cancerområdet. Forskningen och utvecklingen är inte enbart inriktad på att finna botemedel mot sjukdomen, utan även att ta fram produkter som kan underlätta för patienter som har fått diagnosen cancer. Idag finns det ett antal olika behandlingsformer i syfte att bota cancer, exempelvis operation, strålning och cytostatika.

En cytostatikabehandling är dessvärre förknippade med en del biverkningar. Den mest synbara biverkningen och för många patienter en av de mest besvärliga är att förlora håret. Ett antal olika metoder för att effektivt kyla skalpen i syfte att minska håravfall har under åren tagits fram, varav Bolaget bedömer att DigniCap™ är den främsta.

Befintlig marknad

Under 2001 introducerades Bolagets skalpkylningsprodukt DigniCap™. Idag finns det DigniCap™-system vid cirka 30 kliniker på marknaden, främst i de skandinaviska länderna. Dignitana är huvudsakligen verksamt på den svenska, norska och danska marknaden, men bedriver även verksamhet på utvalda marknader i Asien, Ryssland och Europa. Under åren 2005 till 2008 var Bolagets intäkter huvudsakligen hänförliga till den skandinaviska marknaden.

Stor marknadspotential

En analys av den amerikanska marknaden, utförd av den externa konsulten Vanessa Bernacchi, tillsammans med Dignitana som med hjälp av Bolagets distributörskontakter, ledningen samt styrelsens befintliga kännedom av den internationella onkologimarknaden har bedömt att det världen över finns 20 000 kliniker som genomför cytostatikabehandlingar. Uppdelning enligt följande:

USA/Kanada	cirka 7 000
Europa	cirka 5 000
Asien	cirka 5 000
Övriga världen	cirka 3 000

Enligt styrelsen i Dignitanas bedömning är det rimligt att anta att ovan nämnda kliniker i snitt kan komma att använda minst två till tre DigniCap™-system. Bolaget har beräknat att små, privata kliniker kan komma att använda en till två av Dignitanas skalpkylningssystem och de större klinikerna upp till 20 system. Bolaget beräknar att det på nämnda kliniker världen över på årsbasis utförs fler än tio miljoner behandlingar med cytostatika. Styrelsen bedömer att alla ovan nämnda kliniker är potentiella användare av ett skalpkylningssystem. Styrelsen bedömer att det inom en femårsperiod är rimligt att Bolaget innehar fem procent av den totala marknaden för skalpkylningssystem. Den totala marknaden bedöms av styrelsen i Dignitana att uppgå till drygt 10 miljarder SEK.

Marknaden i USA

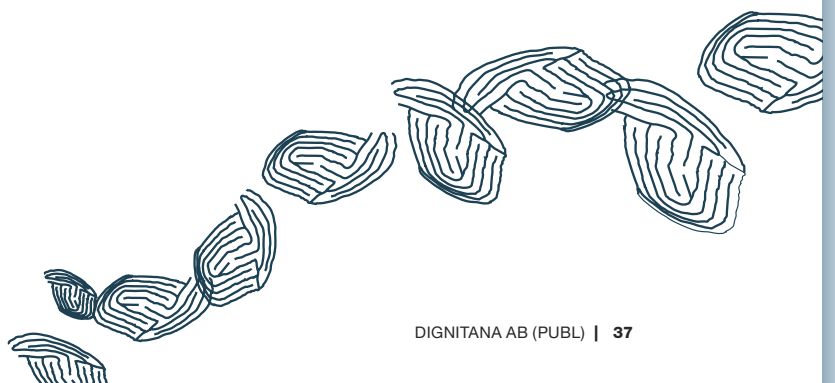
Marknadspotentialen i USA är, enligt Bolagets bedömning, enorm. De 50 största onkologiklinikerna i USA svarar för en stor del av den totala marknaden. För att få tillgång till den stora amerikanska marknaden krävs det att Bolagets produkt har ett FDA-godkännande. Det är en kostnadskrävande process att genomgå en FDA-ansökan, Bolaget har anlitat USA-baserade konsulter för att genomföra denna ansökan och principerna för att genomföra en klinisk studie är färdigställd. Initialt avser dock Dignitana att fokusera på Bolagets befintliga marknader, men har ett mål att under första kvartalet 2010 påbörja den kliniska studien som leder till ett FDA-godkännande. Att erhålla ett FDA-godkännande tar ungefär 18 till 22 månader och Bolaget beräknar att kostnaden för denna process uppgår till cirka 8 MSEK.

MARKNADSFÖRING

Dignitana använder sig av ett antal olika tillvägagångssätt för att marknadsföra Bolagets produkt; DigniCap™ -systemet. Främst är att knyta kontakter med distributörer världen över samt presentation av resultat av kliniska studier. Dignitanas uppgift är att stötta distributörer i deras arbete att marknadsföra Bolaget och dess produkt, bland annat genom kontakt med patientföreningar, direktförsäljning, utställningar på mässor, annonsering i facktidsningar inom onkologi samt Internet. Under 2008 intensifierade Dignitana sin marknadsföring, genom användning av internetsökmotorn Googles "Google AdWords". Enligt Bolagets bedömning har detta tillvägagångssätt markant ökat antalet besökare på Dignitanas hemsida (www.dignitana.com) som är uppbyggd för att vara enkel och patientinriktad.

KUNDER OCH KUNDNYTTAN

Dignitanas kunder är onkologiska kliniker och avdelningar, främst i de skandinaviska länderna, men även i övriga Europa, Japan och Ryssland såväl publika som privata. Bolagets slutkund är cancerpatienten som genomgår en cytostatikabehandling och önskar behålla sitt hår. Idag finns det DigniCap™ -system på cirka 30 kliniker och sjukhus runt om i världen. Kundnyttan för Bolagets produkt är enorm. Att inte förlora håret när man går igenom en cytostatikabehandling är en önskan som de flesta cancerpatienter delar då det innebär en betydande stigmatisering och psykologisk påfrestning för patienterna.



KONKURRENTER

På marknaden finns det idag endast ett fåtal tillverkare av skalpkylningssystem som används i syfte att förhindra håravfall vid cytostatikabehandling. Bolagets konkurrenter använder sig av system som baseras på andra metoder att kyla ned skalpen, än vad Dignitana använder sig utav. Nedan följer en förteckning över Bolagets huvudsakliga konkurrenter.

Bolagsnamn	Land	Beskrivning
Paxman Coolers Ltd	Storbritannien	Vätskebaserat skalpkylningssystem. I framför allt Storbritannien, finns det cirka 400 av Paxman Coolers system utplacerade.
Amit Technology Science & Medicin Ltd	Israel	Kyld luft kylvlar ned patientens skalp. Begränsad acceptans på marknaden.
MSC (Medical Specialities of California)	Storbritannien	Hätta med frysgel. Hättan kyls ned till -25° C och placeras sedan på patientens huvud. Hättan måste bytas ut med jämna mellanrum varje 30:e minut för att patientens skalp skall vara tillräckligt nedkyld för att uppnå önskat resultat.

TILLVERKARE

Kyl- och styrenheten (hårdvaran) till DigniCap™-systemet tillverkades tidigare av externa tillverkare, huvudsakligen i Danmark. Under 2008 utvecklades en ny version av systemet. Hårdvaran tillverkas från och med 2009 av Kitron AB, som även har varit delaktiga med framtagandet av den nya versionen av DigniCap™-systemet. Silikonhättan samt yttermössan tillverkas, precis som tidigare, av lokala skandinaviska leverantörer. Bolaget anser sig inte vara beroende av sina befintliga tillverkare. Tack vare att Dignitana äger den så kallade "design history file", vilken inkluderar de tekniska detaljerna kring DigniCap™-systemet och fungerar som produktionsunderlag, anser Bolaget att det är relativt okomplicerat att finna alternativa tillverkare.

DISTRIBUTÖRER

I Skandinavien, Tyskland och Storbritannien hanterar Dignitanas försäljningsorganisation marknadsföring och försäljning av DigniCap™-systemet. För att på ett kostnadseffektivt sätt driva marknadsföringen och försäljningen av systemet på övriga marknader har Bolaget valt att samarbeta med utvalda distributörer, förteckning över dessa visas nedan.

Region	Distributör
Indien	Novogene
Japan	Hair Clinic REVE 21
Kina (Hong Kong)	Gen Sys Medical
Mellanöstern (Jordan, Saudiarabien, Kuwait, Förenade Arabemiraten, Qatar, Bahrain, Oman, Yemen, Libanon, Egypten and Syrien)	Ashy Medical Company Territory
Mexico	Celeritas Trading & Consulting
Nederländerna	Cara CÁir B.V
Spanien	CAIR SA
Sydkorea	Hae Dong Co., Ltd
Sydöstra Asien	Gen Sys Medical
Turkiet	Ashy Medical Company
Venezuela	Univico

PATENT OCH PATENTANSÖKNINGAR

Dignitanas patent avser silikonhättans utformning och sensorer som tillser att skalpen kontinuerligt håller en jämn temperatur samt det datoriserade, repeterbara kylningssystemet. Patenten ägs till 100 procent av Dignitana. Patentet är godkänt i 18 länder i Europa, Japan samt USA.

Land/Region	Patentnummer	Övriga upplysningar
Europa	0949892	Omfattar 18 länder. Patent utfärdat 2004.
USA	6,156,059	Patent utfärdat dec 2000.
Japan	10-518282	Patent utfärdat juli 2008.

Dignitana anser att patenten är av väsentlig karaktär för Bolaget, dock anser Bolaget inte att verksamheten är beroende av ovan nämnda patent. Mönsterskydd (design patents) avseende silikonhättans utformning är registrerade i Europa, USA och Japan. Ett mönsterskydd avser designen/utformningen av en produkt och erbjuder inte ett lika starkt skydd som ett patent. En internationell patentansökan har lämnats in per 2008-02-15, för att ytterligare täcka och skydda den existerande silikonhättan. I ovan nämnd ansökan är användning av DigniCap™-systemet för strokepatienter inkluderat.

Framtida utveckling handlar om produktvård och integrering av nya funktioner, som kylning av händer och fötter för att motverka nagelavfall och neuropatier (infektioner på händer och fötter). Patentansökningar för produkter inom detta användningsområde är inlämnade.

TENDENSER

Under 2008 utvecklade Dignitana en ny version av DigniCap™-systemet, vilket har inneburit osedvanligt höga utvecklingskostnader för Bolaget. Dignitana beräknar emellertid att produktionskostnaden för att framställa ett DigniCap™-system kommer att halveras i och med den nya versionen. Med anledning av att den nya, förbättrade version av DigniCap™ utvecklades under 2008, sålde Bolaget ut hela det befintliga lagret av den äldre versionen av Bolagets produkt. Dignitana har fortsatt bearbetning av marknaden samt marknadsfört den nya, förbättrade generationen av Bolagets produkt.

VÄSENTLIGA AVTAL

Dignitana tecknar, som en naturlig del i Bolagets löpande verksamhet, avtal med distributörer, som reglerar produktspecifikationer, priser, rabatter och leveranstider. Dessa avtal har tillsammans en väsentlig betydelse för Bolaget, men inget enskilt avtal anses vara av väsentlig betydelse för Bolaget.

INVESTERINGAR

Dignitana har genomfört såväl materiella som immateriella investeringar. De immateriella anläggningstillgångarna hänförs huvudsakligen till forskning och utveckling samt patent. Nedan följer en förteckning över bokförda värden, dels i det tidigare rörelsedrivande bolaget Dignitana Sweden AB med organisationsnummer 556552-0698 samt Dignitana AB (publ) med organisationsnummer 556730-5346, där verksamheten bedrivs i dagsläget.

Dignitana AB (publ)

2007*: 8 251 429 SEK, varav 280 000 SEK utgör immateriella investeringar i form av patent. 7 971 429 SEK utgör finansiella investeringar, avseende aktier i dotterbolag.

2008: 8 839 975 SEK, varav 8 080 274 SEK utgör immateriella investeringar i form av forskning och utveckling av Bolagets produkt DigniCap™.

* Bolaget bildades 2007-05-24.

Dignitana Sweden AB

2005: 900 646 SEK, varav 342 827 SEK utgör immateriella investeringar i form av forskning och utveckling av Bolagets produkt DigniCap™. Resterande del avser investeringar i maskiner och inventarier.

2006: 704 865 SEK, varav 263 880 SEK utgör immateriella investeringar i form av forskning och utveckling av Bolagets produkt DigniCap™. Resterande del utgörs huvudsakligen av investeringar i maskiner och inventarier.

2007: 527 208 SEK, varav 122 521 SEK utgör immateriella investeringar i form av forskning och utveckling av Bolagets produkt DigniCap™. Resterande del utgörs investeringar i maskiner och inventarier.

2008: 0 SEK, då Bolaget ej bedrev någon verksamhet under året.

Dignitana har inga pågående eller beslutade investeringar som ledningen har gjort klara åtaganden om. Eventuella framtida investeringar är planerade att finansieras via kapitaltillskott eller genererade intäkter.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Dignitanas materiella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av verktyg för produktion av DigniCap™-systemet, IT-system och datorer. Nedan följer en förteckning över bokförda värden, dels i det tidigare rörelsedrivande bolaget Dignitana Sweden AB med organisationsnummer 556552-0698 samt Dignitana AB (publ) med organisationsnummer 556730-5346, där verksamheten bedrivs i dagsläget. Framtida materiella anläggningstillgångar är planerade att finansieras via kapitaltillskott eller genererade intäkter.

Dignitana AB (publ)

2007*: 0 SEK

2008: 759 701

Dignitana Sweden AB

2005: 557 819 SEK

2006: 365 985 SEK

2007: 404 687 SEK

2008**: 0 SEK

* Bolaget bildades 2007-05-24.

** Bolagets verksamhet flyttades per 2008-01-01 till Dignitana AB (publ).



FINANSIELL ÖVERSIKT

INLEDNING

Mellan 1998 och 2007 bedrevs all verksamhet i Dignitana Sweden AB (org.nr 556552-0698). Under 2007 bildades Dignitana AB (publ) (org.nr 556730-5346), information omkring detta finns under rubriken "Historik" i detta prospekt. Fram till 31 december 2007 redovisas alla intäkter i Dignitana Sweden AB. Från och med 2008-01-01 bedrivs all verksamhet i emittenten, det vill säga Dignitana AB (publ) och således redovisades alla intäkter i Bolaget. Ingen verksamhet bedrevs under 2008 i Dignitana Sweden AB och de två bolagen fusionerades per den 5 december 2008.

Fullständig finansiell information, inklusive redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar införlivats i prospektet.

DIGNITANA AB (PUBL)

Nedan följer räkenskaper avseende Dignitana AB (publ). Bolaget bildades 2007-05-24, varpå räkenskaper endast presenteras från detta datum. Räkenskaperna för 2008 baseras på Dignitanas årsredovisning för 2008. Uppställningen för kassaflödesanalys avseende 2007 och 2008 samt eget kapital och nettoskudsättning per 2008-12-31 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Uppställningen eget kapital och nettoskudsättning har ej granskats av Bolagets revisor.

Resultaträkning (SEK)	2008-01-01 -2008-12-31	2007-05-24 -2007-12-31
Nettoomsättning	2 104 424	0
Aktiverat arbete för egen räkning	464 996	0
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-957 038	0
Övriga externa kostnader	-3 787 903	-12 695
Personalkostnader	-3 669 311	0
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-508 290	-70 000
Summa rörelsens kostnader	-8 922 542	-82 695
Rörelseresultat	-6 353 122	-82 695
Resultat från finansiella poster		
Resultat från andelar i koncernföretag	-7 275 070	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10 875	11 698
Räntekostnader och liknande resultatposter	-107 897	-1
Summa resultat från finansiella poster	-7 372 092	11 697
Resultat efter finansiella poster	-13 725 214	-70 998
Årets förlust	-13 725 214	-70 998

Balansräkning

(SEK)

	2008-12-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	8 080 274	280 000
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	759 701	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	0	7 971 429
Summa anläggningstillgångar	8 839 975	8 251 429
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager mm</i>		
Råvaror och förnödenheter	2 415 389	0
Förskott till leverantörer	500 000	0
	2 915 389	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	903 736	0
Aktuella skattefordringar	89 210	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 068 153	87 500
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	108 060	-
	2 169 159	87 500
Kassa och bank	939 733	1 843 131
Summa omsättningstillgångar	6 024 281	1 930 631
SUMMA TILLGÅNGAR	14 864 256	10 182 060

Balansräkning forts.

(SEK)	2008-12-31	2007-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (208 743 719 aktier á kvotvärde 0,10 öre)	2 087 437	1 337 437
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust	15 594 623	8 915 621
Årets förlust	-13 725 214	-70 998
	1 869 409	8 844 623
Summa eget kapital	3 956 846	10 182 060
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	3 275 280	0
Skulder till koncernföretag	6 993 366	0
Övriga kortfristiga skulder	176 696	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	462 068	0
Summa kortfristiga skulder	10 907 410	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 864 256	10 182 060
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändring eget kapital

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Fria reserver och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2007	0	0	0	0
Bolagets bildande	182 250	0	0	182 250
Apportemission	720 000	0	0	720 000
Nyemission	241 365	5 008 635	0	5 250 000
Kvittningsemision	133 634	2 866 366	0	3 000 000
Nyemission	60 188	1 263 930	0	1 324 118
Emissionskostnader	0	-223 310	0	-223 310
Årets resultat	0	0	-70 998	-70 998
Eget kapital 2007-12-31	1 337 437	8 915 621	-70 998	10 182 060

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Fria reserver och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2008	1 337 437	8 915 621	-70 998	10 182 060
Nyemission	750 000	6 750 000	0	7 500 000
Årets resultat	0	0	-13 725 214	-13 725 214
Eget kapital 2008-12-31	2 087 437	15 665 621	-13 796 212	3 956 846

Kassaflödesanalys (SEK)	2008-01-01 -2008-12-31	2007-05-24 -2007-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 353 122	-82 696
Avskrivningar	508 290	70 000
Övriga ej likviditetspåverkande poster, aktivering arbete för egen räkning	-464 996	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster, emissionskostnad	0	-223 310
	-6 309 828	-236 006
Erhållen ränta	10 875	11 698
Erlagd ränta	-107 897	-1
Betald inkomstskatt	0	0
	-6 406 850	-224 309
Ökning/minskning varulager	68 634	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 343 093	-87 500
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	9 254 028	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 572 719	-311 809
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 076 061	-350 000
Förvärv av verksamhet från dotterbolag	-1 996 049	0
Lämnade aktieägartillskott till dotterbolag	0	-7 251 429
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 072 110	-7 601 429
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Bolagsbildning samt nyemissioner	7 500 000	9 756 369
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 500 000	9 756 369
Årets kassaflöde	-999 391	1 843 131
Likvida medel vid årets början	1 843 131	0
Likvida medel i fusionerat bolag	95 993	0
Likvida medel vid årets slut	939 733	1 843 131

Eget kapital och nettoskuldsättning per 2008-12-31*
(SEK)

Summa kortfristiga skulder	10 907 410	Kassa	0
Mot borgen	0	Likvida medel (bankkonto)	939 733
Mot säkerhet	0	Lätt realiserbara värdepapper	0
Blancokrediter	10 907 410	Likviditet	939 733
Summa långfristiga skulder	0	Kortfristiga fordringar	2 169 159
Mot borgen	0	Kortfristiga bankkulder	0
Mot säkerhet	0	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
Blancokrediter	0	Andra kortfristiga skulder	10 907 410
Summa eget kapital	3 956 846	Kortfristiga skulder	10 907 410
Aktiekapital	2 087 437	Netto kortfristig skuldsättning	7 798 518
Pågående nyemissioner	0	Långfristiga banklån	0
Reservfond	0	Emitterade obligationer	0
Fritt eget kapital	1 869 409	Andra långfristiga lån	0
		Långfristig skuldsättning	0
		Nettoskuldsättning	7 798 518

* notera att eget kapital och nettoskuldsättning ej är granskad av Bolagets revisor

Nyckeltal*	2008	2007
Nettoomsättning (SEK)	2 104 424	0
Rörelseresultat (SEK)	-6 353 122	-82 695
Soliditet (%)	26,6	100
Kassalikviditet (SEK)	28,5	N/A
Utdelning (SEK)	0	0

* nyckeltalstabellen är ej granskad av Bolagets revisor

Definitioner av nyckeltal

Soliditet= Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet= Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

Rörelseresultat

Dignitana AB (publ) bildades 2007-05-24 och bedrev under det första räkenskapsåret ingen verksamhet, då all verksamhet bedrevs i Dignitana Sweden AB. Under 2007 har därför Bolaget inte redovisat några intäkter. Per den 1 januari 2008 överflyttades all verksamhet till Dignitana AB (publ) och Bolaget redovisade under 2008 intäkter om 2 104 424 SEK. Under räkenskapsåret 2007 uppgick rörelsens kostnader till -82 695 SEK, vilket även utgjorde rörelseresultat för perioden 2007-05-24 till 2007-12-31. Under 2008 ökade kostnaderna till -8 922 542 SEK, detta med anledning av att all verksamhet bedrevs i Bolaget under detta år. Rörelseresultatet för 2008 uppgick till -6 353 122 SEK.

Soliditet

Vid utgången av 2007 uppgick soliditeten till 100 %. Vid utgången av 2008 sjönk soliditeten till 26,6 %. Orsaken till den minskade soliditeten var att Bolaget redovisade ett negativt resultat samt ökade skulder.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Dignitana hade vid utgången av 2008 en soliditet om 26,6 % och en kassalikviditet om 28,5 %. Bolaget har ingen långfristig upplåning och styrelsen gör bedömningen att ingen långfristig upplåning är aktuell i dagsläget.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital, för att genomföra en kraftig internationell lansering av Bolagets produkt, DigniCap™, genomför Dignitana nu en nyemission. Under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget 20,9 MSEK före emissionskostnader. Bolagets huvudägare, Eurosund AB, har lämnat ett tekningsåtagande om att teckna 8 MSEK i emissionen. Dignitana saknar för närvarande rörelsekapital för de närmaste 12 månaderna. För att Dignitana skall tillföras rörelsekapital som räcker åtminstone 12 månader framåt i tiden, krävs det att emissionen minst tecknas till miniminivå för genomförande; 12 MSEK.

Dignitana kommer under kommande år starta en registreringsprocess för DigniCap™-systemet i USA, formerna för denna för Bolaget nu en diskussion med amerikanska FDA om. Det kommer krävas en regulatorisk klinisk studie som kommer utföras på två universitetssjukhus, med planerad start under första kvartalet 2010, vilket Bolaget avser att genomföra i egen regi, utan samarbete med någon distributör. När en marknadsanalys är färdigställd och vid uppstartandet av den kliniska studien, kommer Bolaget att genomföra ytterligare en emission. Dess omfattning är beroende av Bolagets försäljningsframgångar med DigniCap™-systemet.

I det fall emissionen inte tecknas till åtminstone fastställd mininivå kommer emissionen inte att fullföljas. I detta fall kommer Dignitana att sakna rörelsekapital för den kommande 12-månadersperioden. Styrelsen kommer då i första hand att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter. Om detta ej är möjligt kommer Bolaget att bedriva sin verksamhet i en lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Kassaflöde

Under Bolagets första verksamhetsår 2007 uppgick kassaflödet till 1 843 131 SEK. Under 2008 tillfördes Bolaget kapital via nyemission om 7 500 000 SEK. Negativt rörelseresultat samt investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar medförde dock att kassaflödet under 2008 minskade till -999 391 SEK.

Väsentliga förändringar

Bolagets revisor, Lars Nilsson, lämnade en anmärkning i årsredovisningen avseende 2008. Revisorn uttrycker där att det finns förhållanden som tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer kring företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, baserat på Bolagets ansträngda likviditet och behov av långsiktig finansiering.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

Revisionsberättelser och anmärkningar

I årsredovisningen avseende 2008 för Dignitana AB (publ) (org.nr 556730-5346) lämnade Lars Nilsson, auktoriserad revisor, följande anmärkningar i revisionsberättelsen:

2008:

"Utan att det påverkar mitt uttalande vill jag fästa uppmärksamheten på beskrivningen i bolagets förvaltningsberättelse under rubriken "Händelser efter räkenskapsårets utgång" där bolagets ansträngda likviditet och behov av långsiktig finansiering beskrivs. Dessa förhållanden tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer kring företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet".

DIGNITANA SWEDEN AB

Fram till 2007-12-31 drevs all verksamhet i Dignitana Sweden AB. Från och med den 1 januari 2008 flyttades all verksamhet till Dignitana AB (publ). För att ge en rättvisande bild av Bolaget och dess ekonomiska ställning redovisas historiska räkenskaper för Dignitana Sweden AB. Kassaflödesanalys är upprättat i det specifika syftet att ingå i detta prospekt. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Per 2006-12-31 har en kontrollbalansräkning upprättats.

Resultaträkning (SEK)	2008-01-01 -2008-12-05*	2007-01-01 -2007-12-05*	2007-01-01 -2007-12-31	2006-01-01 -2006-12-31	2005-01-01 -2005-12-31
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	0	2 733 355	2 747 629	3 256 744	3 334 999
Övriga rörelseintäkter	0	2 421 779	2 421 779	0	0
Summa intäkter m.m.	0	5 155 134	5 169 408	3 256 744	3 334 999
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	-2 365 803	-2 365 803	-1 134 214	-763 411
Övriga externa kostnader	0	-2 953 794	-3 180 339	-3 709 247	-5 108 046
Personalkostnader	0	-1 787 941	-1 925 067	-1 550 162	-2 619 435
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-412 154	-443 765	-287 517	-1 424 368
Övriga rörelsekostnader	0	-11 259	-11 259	-41 720	84 779
Summa rörelsens kostnader	0	-7 530 951	-7 926 233	-6 722 860	-9 830 481
Rörelseresultat	0	-2 375 817	-2 756 825	-3 466 116	-6 495 482
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	2 122	2 122	-21	119
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-150 252	-161 776	-297 989	-188 601
Summa resultat från finansiella investeringar	0	-148 130	-159 654	-298 010	-188 482
Resultat efter finansiella poster	0	-2 523 948	-2 916 479	-3 764 126	-6 683 964
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	868 000
Årets förlust	0	2 523 948	-2 916 479	-3 764 126	-5 815 964

* notera att räkenskaperna ej är granskade av Bolagets revisor.

Balansräkning

(SEK)	2008-12-05	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	122 521	88 880	147 346
Patent	0	0	175 000	195 481
	0	122 521	263 880	342 827
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	0	404 687	365 985	557 819
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Optionsavtal	0	0	75 000	0
Summa anläggningstillgångar	0	527 208	704 865	900 646
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m.m.</i>				
Råvaror och förnödenheter	0	874 768	876 369	1 878 566
Färdiga varor och handelsvaror	0	1 609 255	1 792 501	771 500
	0	2 484 023	2 668 870	2 650 066
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	0	347 411	116 263	566 526
Fordringar hos koncernföretag	570 747	0	0	1 369 343
Skattefordran	29 601	84 722	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	0	256 464	176 322	45 805
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	220 059	30 968	47 519
	600 348	908 656	323 553	2 029 193
Kassa och bank	95 993	194 884	9 360	194 671
Summa omsättningstillgångar	696 341	3 587 563	3 001 783	4 873 930
SUMMA TILLGÅNGAR	696 341	4 114 771	3 706 648	5 774 576

Balansräkning forts

(SEK)	2008-12-05	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i><u>Bundet eget kapital</u></i>				
Aktiekapital (100 000 aktier à kvotvärde om 1 SEK)	100 000	100 000	100 000	100 000
Överkursfond	0	0	0	1 006 022
Reservfond	1 006 022	1 006 022	1 006 022	0
	1 106 022	1 106 022	1 106 022	1 106 022
<i><u>Fritt eget kapital</u></i>				
Balanserad vinst eller förlust	-409 681	2 506 798	-980 505	4 835 460
Årets förlust	0	-2 916 479	-3 764 126	-5 815 964
	-409 681	-409 681	-4 744 631	-980 504
Summa eget kapital	696 341	696 341	-3 638 609	125 518
<i><u>Långfristiga skulder</u></i>				
Skulder till koncernföretag	0	0	2 150 185	0
Övriga skulder till kreditinstitut	0	0	850 000	1 000 000
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	170 000
Summa långfristiga skulder	0	0	3 000 185	1 170 000
<i><u>Kortfristiga skulder</u></i>				
Leverantörsskulder	0	908 005	515 870	206 591
Skulder till koncernföretag	0	1 835 778	0	0
Checkräkningskredit (avtalad kredit 100 000 SEK (3 800 000 SEK))	0	0	3 522 717	3 726 399
Skatteskulder	0	0	699	23 558
Övriga kortfristiga skulder	0	130 892	66 466	111 914
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	543 755	239 320	410 596
Summa kortfristiga skulder	0	3 418 430	4 345 072	4 479 058
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	696 341	4 114 771	3 706 648	5 774 576
Ställda säkerheter	0	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital

(SEK)

2005**BUNDET EGET KAPITAL***Aktiekapital*

Belopp vid årets ingång	405 450
Nedsättning av aktiekapital	-305 450
Belopp vid årets utgång	100 000

Överkursfond

Belopp vid årets ingång	13 693 094
Förändring av överkursfond	-12 687 072
Belopp vid årets utgång	1 006 022

Summa bundet kapital vid årets utgång **1 106 022**

FRITT EGET KAPITAL

Belopp vid årets ingång	-15 889 062
Nedsättning av aktiekapital	305 450
Förändring av överkursfond	12 687 072
Erhållet aktieägartillskott	5 500 000
Erhållet koncernbidrag	3 100 000
Skatteeffekt på koncernbidrag	-868 000
Årets resultat	-5 815 964

Summa fritt eget kapital vid årets utgång **-980 504**

Aktieägarna har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 12 500 000 SEK. Under 2007 omvandlades det villkorade aktieägartillskottet via kvittning.

Förändring eget kapital forts.

(SEK)	2006
<i>Aktiekapital</i>	
Belopp vid årets ingång	100 000
Nedsättning av aktiekapital	0
Omföring av överkursfond till reservfond	1 006 022
Belopp vid årets utgång	1 106 022
<i>Överkursfond</i>	
Belopp vid årets ingång	1 006 022
Omföring av överkursfond till reservfond	-1 006 022
Förändring av överkursfond	0
Belopp vid årets utgång	0
Summa bundet kapital vid årets utgång	1 106 022
<i>Fritt eget kapital</i>	
Belopp vid årets ingång	-980 504
Årets resultat	-3 764 126
Summa fritt eget kapital vid årets utgång	-4 744 630

Förändring eget kapital forts.

2007 (SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2005-12-31	100 000	0	1 006 022	-980 504	125 518
Justerad ingående balans 2006	100 000	0	1 006 022	-980 504	125 518
Omföring av överkursfond	0	1 006 022	-1 006 022	0	0
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-3 764 126	-3 764 126
Eget kapital 2006-12-31	100 000	1 006 022	0	-4 744 630	-3 638 608
Erhållet aktieägartillskott	0	0	0	7 251 428	7 251 428
Årets resultat	0	0	0	-2 916 479	-2 916 479
Eget kapital 2007-12-31	100 000	1 006 022	0	-409 681	696 341

2008 (SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2008-01-01	100 000	1 006 022	0	-409 681	696 341
Eget kapital 2008-12-05*	100 000	1 006 022	0	-409 681	696 341

* inga förändringar har skett fram till 2008-12-05, då Dignitana Sweden AB fusionerades med Dignitana AB (publ).

Kassaflödesanalys (SEK)	2008-01-01 -2008-12-05	2007-01-01 -2007-12-31	2006-01-01 -2006-12-31	2005-01-01 2005-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	0	-2 756 825	-3 466 116	-6 495 482
Avskrivningar	0	443 765	287 518	1 424 368
Erhållet ackord	0	-2 421 779	0	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	-11 090	0	0
	0	-4 745 929	-3 178 598	-5 071 114
Erhållen ränta	0	2 122	-21	119
Erlagd ränta	0	-161 776	-297 989	-188 601
	0	-4 905 583	-3 476 608	-5 259 596
Ökning/minskning varulager	0	184 847	-18 807	-459 335
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-259 162	-585 103	1 705 640	-1 137 767
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-1 835 778	2 867 669	69 696	-1 792 950
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 094 940	-2 438 170	-1 720 079	-8 649 648
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-255 018	-91 737	-255 670
Försäljning av verksamhet till moderbolag	1 996 049	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 996 049	-255 018	-91 737	-255 670
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Erhållna aktieägartillskott och koncernbidrag	0	7 251 429	0	8 600 000
Upptagna lån	0	0	1 626 505	483 872
Amortering av skuld	0	-4 372 717	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	2 878 712	1 626 505	9 083 872
Årets kassaflöde	-98 891	185 524	-185 311	178 554
Likvida medel vid årets början	194 884	9 360	194 671	16 117
Likvida medel vid årets slut	95 993	194 884	9 360	194 671

Nyckeltal*	2008**	2007	2006	2005
Nettoomsättning (SEK)	0	2 747 629	3 256 744	3 334 999
Rörelseresultat (SEK)	0	-2 756 825	-3 466 116	-6 495 482
Soliditet (%)	100	16,9	neg	2,2
Kassalikviditet (SEK)	N/A***	32,3	7,7	49,7
Utdelning (SEK)	0	0	0	0

* nyckeltalstabellen är ej granskad av Bolagets revisor

** 2008-01-01 - 2008-12-05

*** Kortfristiga skulder uppgår till 0 SEK

Definitioner av nyckeltal

Soliditet= Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet= Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

Rörelseresultat

För räkenskapsåret 2005 uppgick Dignitana Sweden AB:s intäkter till 3 334 999 SEK. Rörelsens kostnader uppgick för samma period till -9 830 481 SEK och rörelseresultatet uppgick till -6 495 482 SEK. För 2006 uppgick intäkterna till 3 256 744 SEK och rörelsens kostnader -6 722 860 SEK. De minskade kostnaderna var hänförliga till minskade personalkostnader beroende på en anpassning av Bolagets organisation efter den rådande finansiella situationen i Bolaget. Rörelseresultatet för 2006 uppgick till -3 466 116 SEK. Under 2007 ökade intäkterna och uppgick till 5 169 408 SEK, varav 2 421 779 SEK utgjordes av ackordvinst. För 2007 ökade kostnaderna och uppgick till -7 926 233 SEK, detta med anledning av ökade kostnader för råvaror och förnödenheter hänförliga till utveckling av den nya generationen av DigniCap™. Rörelseresultatet 2007 uppgick till rörelseresultat om -2 756 825 SEK. Per den 1 januari 2008 överfördes verksamheten i Dignitana Sweden AB till emittenten, Dignitana AB (publ). Bolagen fusionerades per 2008-12-05. Under perioden 2008-01-01 till 2008-12-05 uppgick intäkterna till 0 SEK. Rörelsens kostnader för samma period uppgick till 0 SEK och således uppgick rörelseresultatet till 0 SEK.

Kassaflöde

Under 2005 uppgick kassaflödet till 178 554 SEK. Under 2006 tillfördes Dignitana Sweden AB kapital genom ett lån om 1 626 505 SEK. Ett negativt rörelseresultat medförde dock att kassaflödet minskade till -185 311 SEK. Under 2007 tillfördes Dignitana Sweden AB kapital genom ett aktieägartillskott om 7 251 429 SEK,

vilket medförde att kassaflödet ökade till 185 524 SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2008 till -2 094 940 SEK och försäljning av verksamhet till moderbolaget inbringade 1 996 049 SEK, vilket medförde ett kassaflöde om -98 891 SEK.

Soliditet

Under räkenskapsåret 2005 uppgick soliditeten i Dignitana Sweden AB till 2,2 %. Under räkenskapsåret 2006 redovisade Dignitana Sweden ett negativt eget kapital, vilket medförde att soliditeten var negativ. Under 2007 steg soliditeten till 16,9 %, den huvudsakliga orsaken till detta var ett kapitaltillskott genom en nyemission. Per 2008-01-01 överflyttades all verksamhet till Dignitana AB (publ). Soliditeten uppgick till 100 %.

Revisionsberättelser och anmärkningar

I årsredovisningar avseende 2005 och 2006 för Dignitana AB (org.nr 556552-0698) lämnade Lars Nilsson, auktoriserad revisor, följande anmärkningar i revisionsberättelserna:

2005

"Som framgår av förvaltningsberättelsen råder betydande oklarhet beträffande bolagets finansieringssituation. Denna situation innebär att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor i bolagets fortsatta framtida verksamhet vilken även kan innefatta en risk för att bolaget kan hamna på obestånd".

2006

"Bolagets aktiekapital är per bokslutsdagen förbrukat till mer än 50 %. Bolagets styrelse har, som framgår av förvaltningsberättelsen, låtit upprätta en kontrollbalansräkning. I denna har en omvärdering gjorts av bolagets immateriella anläggningstillgångar till ett bedömt marknadsvärde. Riktigheten i detta värde kan jag på grundval av tillgänglig information ej bedöma".

Införlivade dokument

-avseende fullständig finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument skall läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor och hemsida.

INFÖRLIVAS VIA HÄNVISNING

Årsredovisning Dignitana AB (publ) 2007-05-24 – 2007-12-31

Årsredovisning Dignitana AB (publ) 2008-01-01 – 2008-12-31

Årsredovisning Dignitana Sweden AB* 2007-01-01 – 2007-12-31

Årsredovisning Dignitana AB* 2006-01-01 – 2006-12-31

Årsredovisning Dignitana AB* 2005-01-01 – 2005-12-31

*Avser det tidigare verksamhetsdrivande Dignitana, med organisationsnummer 556552-0698.

Revisorns rapport

-avseende tillkommande upplysningar till historiska finansiella rapporter

Jag har granskat de tillkommande upplysningar avseende Dignitana AB (publ), 556730-5346, bestående av kassaflödesanalyser för den period om två räkenskapsår som slutar den 31 december 2008 samt avseende Dignitana Sweden AB, 556552-0698 bestående av kassaflödesanalyser för den period om fyra räkenskapsår som slutar den 5 december 2008 på sidan 58 respektive sidan 68 och som tagits fram för att föras in i prospektet daterat 24 mars 2009.

Tillkommande upplysningar har tagits fram som ett komplement till de historiska finansiella rapporterna för Dignitana AB (publ) för att uppfylla kraven på upplysningar enligt prospektförordningen 809/2004/EG.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för att de tillkommande upplysningarna tas fram i enlighet med kraven enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd samt prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig i enlighet med bilaga Ip. 20.1 i prospektförordningen 809/2004/EG. Jag tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts för att ta fram tillkommande upplysningar hänförliga till tidigare lämnade historiska finansiella rapporter utöver det ansvar som jag har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som tidigare lämnats av mig.

Utfört arbete

Jag har utfört mitt arbete i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 5 Granskning av prospekt. Mitt arbete består huvudsakligen av att bedöma de tillkommande upplysningarna utifrån underlag till dessa och en diskussion med företagsledningen.

Jag har planerat och utfört mitt arbete för att få den information och de förklaringar som jag bedömt nödvändiga för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att de tillkommande upplysningarna upprättats i enlighet med de förutsättningar som anges på s. 52.

Uttalande

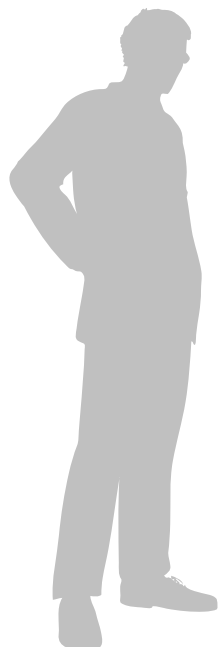
Jag anser att de tillkommande upplysningarna har upprättats enligt förutsättningarna som anges på s. 52 och att de är i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Malmö, den 19 februari 2009

Lars Nilsson
Auktoriserad revisor



Styrelse och ledande befattningshavare



HANS HENRIKSSON | STYRELSEORDFÖRANDE

- » **Födelseår:** 1950
- » **Ledamot sedan:** 2008
- » **Antal aktier:** 550 000
- » **Antal aktieoptioner:** 0
- » **Kontorsadress:** Bracco Imaging s.p.a, Via XXV Aprile 4 20097 San Danato Milanese, MI Italy
- » **Telefonnummer:** +39 022177263
- » **Familjeband mellan personer i styrelse och ledning:** Familjeband saknas

Kort historik

Hans Henriksson har tidigare arbetat som senior director global business management på Pfizer (dåvarande Pharmacia & Upjohn). Henriksson har även haft flera chefspositioner inom området onkologi inom ovan nämnt bolag. I sin nuvarande befattning som V.P Global Commercial Operations, Bracco Imaging s.p.a är Henriksson ansvarig för det globala distributionsnätet samt joint ventures i Kina och Japan.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

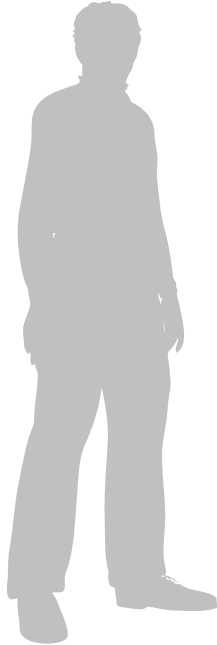
Bolag	Position	Tidsperiod
Bracco Asia PTY, Singapore	LE	2002-
Bracco Far East Limited, Hong Kong	LE	2002-
Organisation for Oncology and Translation Research, Hong Kong	LE	2002-2005
Volume Interaction, Singapore	LE	2002-2007

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Hans Henriksson har inga delägarskap att rapportera.

Likvidation och konkurs

Hans Henriksson har inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs de senaste fem åren.



MATS FORSMAN | STYRELSELEDAMOT

- » **Födelseår:** 1947
- » **Ledamot sedan:** 2007
- » **Antal aktier:** 803 000
- » **Antal aktieoptioner:** 0
- » **Kontorsadress:** PL 8 Kråken, 914 96 Håknäs
- » **Telefonnummer:** 076-814 60 75
- » **Familjeband mellan personer i styrelse och ledning:** Familjeband saknas

Kort historik

Mats Forsman har betydande erfarenhet från läkemedelsbranschen. Forsman haft ett flertal ledande befattningar inom AstraZeneca-koncernen, bland annat har Forsman arbetat som internationell produktchef och fabrikschef. För närvarande arbetar Forsman som fristående konsult inom läkemedels- och medicinteknikindustrin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

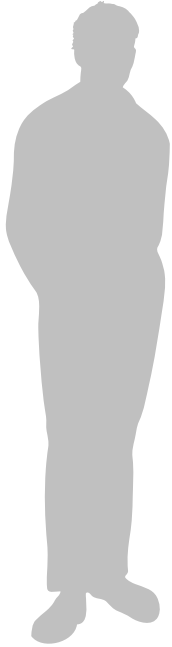
Bolag	Position	Tidsperiod
CMTF Affärsutveckling AB	LE	2007-
Forsman i Kråken	SU	2007-
neXyte AB	LE	2007-
Strålen AB	SU	2005-
Träbocken AB	SU	2005-
Uminova Holding AB	LE	2008-
Venture Cup Nord	LE	2008-
A+ Science Umeå AB	SU	2002-2007
BEAMPOINT AB	LE	2002-2005
Innovationsbron Umeå AB	LE, LE OF	2005-2007
Uminova Invest AB	LE	1999-2000 samt 2004-2005

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Forsman i Kråken	50	50	2007-
Strålen AB	20	20	2005-
Träbocken AB	50	50	2005-
BEAMPOINT AB	20	20	2002-2004

Likvidation och konkurs

Mats Forsman har inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs de senaste fem åren.



NILS STORMBY | STYRELSELEDAMOT

- » **Födelseår:** 1929
- » **Ledamot sedan:** 2009
- » **Antal aktier:** 177 404 019 (via Eurosund AB)
- » **Antal aktieoptioner:** 0
- » **Kontorsadress:** Fridhemsvägen 6, 217 74 Malmö
- » **Telefonnummer:** 040-268 100
- » **Familjeband mellan personer i styrelse och ledning:** Familjeband saknas

Kort historik

Nils Stormby är läkare och docent i patologi. Stormby är före detta generalhonorärskonsul och har stor kunskap inom medicin och företagande i Japan. För detta har han erhållit flera utmärkelser. Vidare har Stormby tidigare haft ledande befattningar inom banksektorn och i flera internationella organisationer och företag.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Adhoc AB	LE, LE VD	2003-
Eurosund AB	EFT, LE, LE OF, LE VD	1992-
NeuroVive Pharamceutical AB	LE, SU	2005-2009
PROCELLA AB	LE OF	2003-2006
Technovobis AB	LE, LE OF	1994-2006
Periculum A/S (Danmark)	LE OF	2000-2007
Copenhagen Cellars A/S (Danmark)	LE OF	2000-2005
Invest.Selskabet af 1929 A/S (Danmark)	LE OF	2000-2005

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Adhoc AB (därigenom 100 % i Eurosund AB)	100	100	2003-
NeuroVive Pharamceutical AB *	7	7	2003-

* via Eurosund AB

Likvidation och konkurs

Nils Stormby har inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs de senaste fem åren



MARIA WIKLUND-KARLSSON | STYRELSELEDAMOT

- » **Födelseår:** 1952
- » **Ledamot sedan:** 2007
- » **Antal aktier:** 0
- » **Antal aktieoptioner:** 0
- » **Kontorsadress:** BCF Amazona, Frejgatan 56, 113 26 Stockholm
- » **Telefonnummer:** 0734-38 70 41
- » **Familjeband mellan personer i styrelse och ledning:** Familjeband saknas

Kort historik

Maria Wiklund-Karlsson har en bred erfarenhet inom ledarskap och styrelsearbete. Wiklund-Karlsson arbetar idag heltid som ordförande i bröstcancerföreningen i Stockholm. Vidare har Wiklund-Karlsson sedan 1983 varit anställd på SAS där hon har ansvarat för ett antal projekt, bland annat inom datautveckling och produktionsplanering. Wiklund-Karlsson har haft både ideella och arvoderade åtaganden för cancerpatienter och för bröstcancerföreningen Amazona i Stockholms län. Vidare har Wiklund-Karlsson bland annat varit projektledare för att konstruera, utveckla och ansvara för driften av "Cancerdrabbades mötesplats", en sajt som startades av Cancerfonden.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

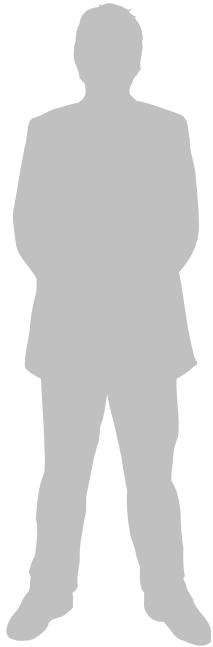
Bolag	Position	Tidsperiod
Bröstcancerföreningen Amazonas i Stockholms län	LE OF	2002-
Svenska ÖdemFörbundet	LE OF	2002-2006

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Maria Wiklund-Karlsson har inga delägarskap att rapportera.

Likvidation och konkurs

Maria Wiklund-Karlsson har inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs de senaste fem åren.



MARTIN WALEIJ | VD

- » **Födelseår:** 1969
- » **VD sedan:** 2007
- » **Antal aktier:** 4 356 250
- » **Antal aktieoptioner:** 0
- » **Kontorsadress:** Ruben Rausings gata 9, Lund
- » **Telefonnummer:** 046-16 30 92
- » **Familjeband mellan personer i styrelse och ledning:** Familjeband saknas

Kort historik

Martin Waleij har tidigare varit VD på DiLab i Lund AB och BioBridge Computing samt Investment manager på Volito. Waleij har även varit chef för utveckling och implementering av en strategisk affärsplan, vilken låg till grund för allians med AstraZeneca och introducering av produkter till marknaden. Vidare har Waleij lång erfarenhet av att utveckla och kapitalisera tillväxtföretag. Waleij har medverkat vid notering av två bolag, varav ett på NASDAQ.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
BioBridge Computing Aktiebolag	LE VD, EVD	2000-2004
DiLab i Lund AB	EVD	2003-2006

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Martin Waleij har inga delägarskap att rapportera.

Likvidation och konkurs

BioBridge Computing Aktiebolag - konkurs avslutades 2004-04-20.

Utöver ovan nämnd konkurs har Waleij inte varit inblandad i tvångslikvidation eller konkurs under de senaste fem åren.

Revisor och anställda

REVISOR

Lars Nilsson
c/o Öhrlings PricewaterhouseCoopers
Anna Lindhs plats 4
203 11 Malmö

Lars Nilsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

ANSTÄLLDA

I dagsläget har Dignitana fem anställda. Under räkenskapsåret 2008 var medeltalet anställda i Dignitana fem personer, under 2007 samt 2006 var medeltalet två personer.



Övriga upplysningar

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Följande ersättningar har utgått till styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2008:

Hans Henriksson | Styrelseordförande
42 800 SEK

Mats Forsman | Styrelseledamot
42 800 SEK

Maria Wiklund-Karlsson | Styrelseledamot
42 800 SEK

Martin Waleij | VD
870 716 SEK

Nils Stormby valdes in i styrelsen på årsstämma den 2 mars 2009, således har ingen ersättning utgått för 2008. I VD Martin Waleijs ersättning är en förmånsbil inkluderad. Vidare har VD tolv månaders uppsägningstid och därefter sex månaders lön utan övriga förmåner exempelvis förmånsbil och tjänstepension. Det finns inga villkorade eller uppskjutna ersättningar och inte heller några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande från tjänst.

STYRELSENS ARBETSFORMER

- » Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- » Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- » Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- » Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- » Stiftelseurkund
- » Bolagsordning
- » Historisk finansiell information

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedan följer en förteckning över de transaktioner som har skett mellan Dignitana och närstående till Bolaget. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga grunder.

2005

TechnoVobis AB (Inköp av varor och tjänster från närstående) 1 142 696 SEK

2006

TechnoVobis AB (Inköp av varor och tjänster från närstående) 1 842 498 SEK

2007

Eurosund AB (Inköp av varor och tjänster från närstående) 1 834 987 SEK

2008

Eurosund AB (Redovisningstjänster)
252 500 SEK

Eurosund AB (Lån)
6 000 000 SEK

Lånet från Eurosund AB belöper med ränta om fem procent. Eurosund AB har för avsikt att under 2009 konvertera lånet till aktier i Dignitana (publ).

UTDELNINGSPOLICY

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2009. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

Bolaget omfattas av AktieTorgets regler om budplikt och offentliga erbjudanden till aktieägarna i bolag anslutna till AktieTorget. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, skall ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

ÖVRIGT

- » Stiftare till Bolaget är STRICT Equity AB (publ).
- » Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- » Dignitanas VD Martin Waleij har varit VD i BioBridge Computing Aktiebolag vars konkurs avslutades 2004-04-20. Därutöver har inte några styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare varit inblandade i konkurser eller tvångslikvidationer de senaste fem åren.

- » Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har eller har haft näringsförbud eller har i övrigt anklagats av myndigheter. Ingen av dessa personer har åtalats för bedrägerirelaterade mål eller dylikt.
- » Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.
- » Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- » Bolaget har inte varit och är inte part i någon rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som kan uppkomma.
- » Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- » Utöver det lock-up agreement som finns beskrivet under huvudrubriken "Ägarförhållanden", underrubriken "Lock-up agreement", har styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav inte godtagit att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- » Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- » Sedermera Fondkommission AB kan komma att teckna aktier i emissionen på samma villkor som övriga tecknare.

Aktiekapital

AKTIEKAPITAL I PUNKTFORM

- » Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.
- » Antalet aktier skall vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.
- » Registrerat aktiekapital är 2 087 437,19 kronor.
- » Kvotvärde är 0,01 kronor.
- » Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- » Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- » Kontoförande institut: Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktier kommer att registreras på person i elektroniskt format genom VPC-systemet.
- » Emmissionsinstitut: Sedermera Fondkommission AB, Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- » Aktiens ISIN-kod är: SE0002108001.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2007	Bolagsbildning	0,01	18 225 000	182 250	18 225 000	182 250
2007	Nyemission	0,01	72 000 000	720 000	90 225 000	902 250
2007	Nyemission	0,01	37 500 000	375 000	127 725 000	1 277 250
2007	Nyemission	0,01	6 018 719	60 187,19	133 743 719	1 337 437,19
2008	Nyemission	0,01	75 000 000	750 000	208 743 719	2 087 437,19
2009	Nyemission*	0,01	208 743 719	2 087 437,19	417 487 438	4 174 874,38

* Under förutsättning att aktuell emission blir fulltecknad.

REGELVERK

Bolaget avser följa all lagstiftning, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

BEMYNDIGANDE

I syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra bolaget bl.a. rörelsekapital, kapital för företagsförvärv, förvärv av tekniklösningar och/eller företag genom apportemission, beslutade årsstämman den 2 mars 2009 att bemyndiga, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering till respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier till ett totalt belopp om högst 30 MSEK, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller bestämmelse om att aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

För att inte bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner i bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt 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.

ÖVRIGT

- » Det finns inga nyemissioner under registrering.
- » Utöver Bolagets bemyndigande från årsstämma den 2 mars 2009 finns det inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- » Det finns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.
- » Det finns inga utestående optionsprogram vid upprättandet av detta prospekt. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- » Mer än 10 % av aktierna har betalats med andra tillgångar än likvida medel, främst beroende på en kvittningsemission som genomfördes under 2007.
- » Under det senaste och nuvarande räkenskapsåren har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- » I det fall att nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad nyemitteras 208 743 719 aktier. Detta innebär en utspädning om 50 % för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen.
- » Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission AB till likviditetsgarant (market maker) för att minska skillnaden mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln och därmed främja en likvid handel i Bolagets aktie. Åtagandet påbörjas vid Bolagets första handelsdag på AktieTorget.

Ägarförhållanden

Nedan anges samtliga ägare som innehar minst 5 % av röster och kapital.

ÄGARFÖRTECKNING PER DEN 31 DECEMBER 2008

Namn	Antal aktier (st)	Andel av röster och kapital (%)
Eurosund AB*	177 404 019	85,0
Övriga **	31 339 700	15,0
Totalt	208 743 719	100,00

* Ägs (genom Adhoc AB) till 100 % av styrelseledamot Nils Stormby.

** Inklusive VD Martin Waleij som äger cirka 2,10 % i Bolaget, grundare Yvonne Olofsson som äger cirka 3,60 % av Bolaget samt styrelseordförande Hans Henriksson och styrelseledamot Mats Forsman som båda äger mindre andelar i Bolaget. Antal aktieägare i Bolaget uppgår till cirka 450 stycken.

ÄGARFÖRTECKNING EFTER GENOMFÖRD NYEMISSION

Namn	Antal aktier (st)	Andel av röster och kapital (%)
Eurosund AB*	257 404 019	61,70
Övriga	31 339 700	7,50
Övriga aktier som nyemitteras**	128 743 719	30,80
Totalt	417 487 438	100,00

* Genom ett skriftligt avtal, undertecknat per den 19 februari 2009, har Eurosund AB (genom Nils Stormby) säkerställt att en skuld om 8 000 000 SEK till Eurosund AB skall kvittas mot 80 000 000 aktier i Dignitana AB (publ) i den aktuella emissionen.

** Nyemitterade aktier i samband med erbjudandet i detta prospekt, exklusive de 80 000 000 aktier som beskrivs ovan. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad.

LOCK-UP AGREEMENT

Dignitanas huvudägare Eurosund AB (som via Adhoc AB ägs till 100 % av styrelseledamot Nils Stormby), styrelsens ledamöter samt Bolagets VD ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Eurosund AB undertecknade den 12 februari 2009 ett lock-up avtal som innebär att Eurosund AB förbinder sig att behålla hela sitt innehav i Bolaget i åtminstone 12 månader, räknat från första dag på AktieTorget. Därefter förbinder sig Eurosund AB att behålla åtminstone 90 % av sitt aktieinnehav efter det att Bolaget har varit listat på AktieTorget i 12 månader. Vidare förbinder Eurosund AB sig att behålla åtminstone 85 % av sitt aktieinnehav efter det att Bolaget har varit listade på AktieTorget i 18 månader. Resterande andel av Eurosund AB:s aktier får avyttras först efter att Bolaget har varit listat på AktieTorget i 24 månader.

Bolagets övriga styrelsemedlemmar; Mats Forsman, Hans-Åke Henriksson och Maria Wiklund-Karlsson samt Bolagets VD; Martin Waleij har samtliga, per den 12 februari 2009, undertecknat ett lock-up avtal. Avtalet innebär att samtliga ovan nämnda personer förbinder sig att behålla hela sina innehav i åtminstone 12 månader, räknat från första dagen på AktieTorget. Därefter förbinder sig samtliga personer att behålla åtminstone 90 % av sitt aktieinnehav efter det att Bolaget har varit listat på AktieTorget i 12 månader. Vidare förbinder samtliga personer sig att behålla åtminstone 85 % av sina aktieinnehav efter det att Bolaget har varit listade på AktieTorget i 18 månader. Samtliga personers resterande aktieinnehav får avyttras först efter att Bolaget har varit listat på AktieTorget i 24 månader.

Bolagsordning

BOLAGSORDNING FÖR DIGNITANA AB

Org. nr: 556730-5346

Antagen på årsstämma 2009-03-02

§ 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 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

§ 5 | ANTAL AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 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 och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter.

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

§ 9 | ANMÄLAN TILL STÄMMA

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28

§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 | ÅRSSTÄMMA

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - 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 revisorsarvodena.
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).

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 % av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 % av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

JURIDISKA PERSONER

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 28 %. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA

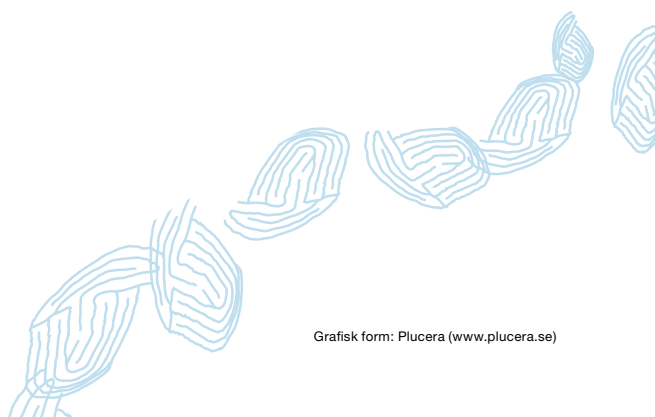
För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av VPC vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.



Dignitana AB (publ)

Ruben Rausing's gata 9, 223 55 Lund
Telefon: 046-16 30 90 | Fax: 046-16 30 99 | E-post: info@dignitana.com

www.dignitana.se



Grafisk form: Plucera (www.plucera.se)