



Inbjudan till teckning av aktier i Diagonal Bio AB

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



Om memorandumet

Definitioner

I detta informationsmemorandum ("**Memorandumet**") gäller följande definitioner om inget annat anges. Med "**Diagonal**" eller "**Bolaget**" avses Diagonal Bio AB (publ) med organisationsnummer 559248-8984. Med "**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**" avses Bolagets förestående nyemission av aktier.

Rådgivare och emissionsinstitut

I samband med Företrädesemissionen som beskrivs i Memorandumet är Sedermera Corporate Finance AB ("**Sedermera**") finansiell rådgivare, Markets & Corporate Law Nordic AB ("**MCL**") legal rådgivare och Nordic Issuing AB ("**Nordic Issuing**") emissionsinstitut till Diagonal. Sedermera och Shark Communication AB ("**Shark Communication**") har biträtt Diagonal vid upprättandet av Memorandumet. Styrelsen i Diagonal är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera och Shark Communication friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Diagonal samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

Undantag från prospektskyldigheten

Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det totala emissionsbeloppet som erläggs under en tolv månadersperiod understiger 2,5 miljoner euro. Memorandumet har inte heller granskats eller godkänts av Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**").

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt Memorandumet vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets kontor, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sverige, samt på Bolagets hemsida (diagonalbio.com) och kan även nås på Sedermeras (www.sedermera.se) och Nordic Issuings (www.nordic-issuing.se) respektive hemsidor.

Framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både

kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättandet av Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtidsbedömningar, är förknippade med osäkerhet.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller marknadsinformation relaterad till Diagonals verksamhet och marknaden som Diagonal verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, inklusive medicinska forskningspublikationer. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i Memorandumet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Information och revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och årsredovisning införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Tvist

Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Nasdaq First North

Nasdaq First North är en registrerad marknadsplats för små och medelstora företag (Eng. SMEs) i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige och drivs av en börs i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North är inte underställda samma regler som bolag på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag noterat på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Bolagets Certified Adviser. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB äger inga aktier i Bolaget. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North.

Innehåll

Erbjudandet i sammandrag	4
Inbjudan att teckna aktier i Diagonal	5
Bakgrund och motiv	6
VD har ordet	8
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	9
Styrelse och ledande befattningshavare	20
Finansiell information i sammandrag	23
Legal information, ägarförhållanden och kompletterande information	28
Villkor för Erbjudandet	33
Risikfaktorer	39
Ordlista	42

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym	Erbjudandet omfattar högst 36 594 652 aktier. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader.
Antal aktier innan Företrädesemissionen	9 148 663 aktier.
Tecknings- och garantiåtaganden	Bolaget har erhållit garanti- och teckningsåtaganden om upp till 70 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 17,4 MSEK. Teckningsåtagandena motsvarar totalt cirka 1,1 MSEK (cirka 4,3 procent av emissionslikviden). De totala garantiåtagandena utgörs av en så kallad toppgaranti (i utrymmet 60-70 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen, en toppgaranti (i utrymmet 50-60 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen (tillsammans " Toppgaranti ") samt en så kallad bottengaranti om totalt cirka 45,7 procent, motsvarande cirka 11,4 MSEK av emissionsvolymen (" Bottengaranti "). För utställd Bottengaranti utgår kontant ersättning om 14 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 16 procent i form av aktier. För utställd Toppgaranti utgår kontant ersättning om 20 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 22 procent i form av aktier.
Teckningskurs	0,68 SEK per aktie.
Teckningsperiod	1 december 2022 - 15 december 2022.
Sista dag för handel inkl. teckningsrätt	24 november 2022.
Första dag för handel exkl. teckningsrätt	25 november 2022.
Företrädesrätt till teckning	Den som på avstämningsdagen den 28 november 2022 är registrerad aktieägare i Diagonal äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Även allmänheten äger rätt att teckna i Företrädesemissionen utan företrädesrätt.
Handel med teckningsrätter	1 december 2022 - 12 december 2022.
Handel med betald tecknad aktie (BTA)	Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 1 december 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring den 10 januari 2023.
Beräknat datum för offentliggörande av utfall	19 december 2022.
ISIN-kod för aktie	SE0015961826.
ISIN-kod för teckningsrätter	SE0019173824.
ISIN-kod för BTA	BTA 1: SE0019173832. BTA 2: SE0019173840.

Inbjudan att teckna aktier i Diagonal

Inbjudan

Härmed inbjuds befintliga aktieägare samt allmänheten att teckna aktier i Diagonal i enlighet med Erbjudandet i Memorandumet. Erbjudandet i sin helhet beskrivs i "Villkor för Erbjudandet" i Memorandumet. Teckningstiden löper från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022.

Emissionsbeslut

Den 23 november 2022 godkände extra bolagsstämman styrelsens beslut, från den 21 oktober 2022, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Tecknings- och garantiåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget har erhållit garanti- och teckningsåtaganden om upp till 70 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 17,4 MSEK. Teckningsåtagandena, som avser förbindelser från befintliga ägare inklusive styrelse samt ledning, motsvarar totalt cirka 1,1 MSEK (cirka 4,3 procent av emissionslikviden).

Utöver teckningsåtaganden har Bolaget ingått avtal om garantiåtaganden med ett konsortium bestående av befintliga aktieägare som tecknar sina respektive pro rata andelar av Företrädesemissionen samt externa investerare. De totala garantiåtagandena utgörs av en så kallad toppgaranti (i utrymmet 60-70 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen, en toppgaranti (i utrymmet 50-60 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen (tillsammans "**Toppgaranti**") samt en så kallad bottengaranti om totalt cirka 45,7 procent, motsvarande cirka 11,4 MSEK av emissionsvolymen ("**Bottengaranti**"). För utställd Bottengaranti utgår kontant ersättning om 14 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 16 procent i form av aktier. För utställd Toppgaranti utgår kontant ersättning om 20 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 22 procent i form av aktier.

Tecknings- och garantiåtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För mer information om tecknings- och garantiåtaganden i det aktuella Erbjudandet, se avsnitt "Villkor för Erbjudandet".

Aktiekapital och aktier

Genom Företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med högst 3 659 465,20 SEK, från 914 866,30 SEK till högst 4 574 331,50 SEK. Antalet aktier kan öka med högst 36 594 652 aktier, från 9 148 663 aktier till högst 45 743 315 aktier. Befintliga aktieägare som väljer att inte nyttja sina teckningsrätter till att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka 80 procent genom Företrädesemissionen. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att erhålla viss ekonomisk kompensation för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter senast den 12 december 2022.

Ansvar

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

Lund den 24 november 2022

Styrelsen i Diagonal

Eva Nilsagård	Styrelseordförande
Edvard Hall	Styrelseledamot
Kushagr Punyani	Styrelseledamot
Kerstin Åkesson Jakobsson	Styrelseledamot

Bakgrund och motiv

Bakgrund och motiv

Diagonal har utvecklat den diagnostiska plattformen Panviral, som är baserad på den unika idén om att kombinera två vetenskapliga områden - molekylärbiologi och elektrokemi. Visionen är att begränsa spridningen av infektionssjukdomar över hela världen och skapa en exakt, lättanvänd, kostnadseffektiv, snabb och universell diagnostisk plattform. Diagonal har som mål att vara en global ledare inom Point-of-Care-diagnostik (diagnostik vid vårdpunkten som avser tidpunkten och platsen för patientvården, exempelvis på en vårdcentral) med samma noggrannhet som PCR-baserade tekniker, som för närvarande anses vara standarden för diagnostik vid infektionssjukdomar. Genom att ta bort behovet av kostsamma och centraliserade laborietester gör Panviral snabb och exakt diagnostik vid vårdpunkten till verklighet, vilket bryter den historiska avvägning som har existerat mellan kostnad, noggrannhet och hastighet.

I april 2022 säkrade Diagonal en lånefinansiering om cirka 5 MSEK för att tillföra rörelsekapital för fortsatt utveckling av Bolagets verksamhet. Lånet löper till och med den 31 december 2022 och är avsett att regleras genom återbetalning från Bolagets befintliga medel, innebärande att likvid från den planerade Företrädesemissionen inte nyttjas för återbetalning av lånet. Med lånefinansieringen har Bolaget genomfört flera värdehöjande aktiviteter. Bland annat tog Diagonal nyligen ett första steg mot kommersialisering av Panviral i och med att Bolaget undertecknade en avsiktsförklaring (Letter of Intent) om en pilotstudie med Centre for Diagnostics, Danmarks Tekniske Universitet (DTU), som är avsedd att generera viktig information om Panvirals effektivitet. Diagonal har också utfört flera tester med kliniska prover och kommer att fortsätta göra detta i samarbete med externa partners och Key Opinion Leaders (KOLs), så som infektionskliniker och ackrediterade laboratorier.

Med en enligt Bolaget konkurrenskraftig produkt och affärsmodell är Diagonal nu redo att fokusera på expansion och vidareutveckling av Panviral. Expansionen inkluderar ökade regulatoriska och kommersiella resurser, produktionsförändring från en enhet avsedd för forskningsändamål (Research Use Only, RUO) till en CE-certifierad produkt och sedan en diagnostisk enhet i enlighet med EU:s In Vitro Diagnostic Regulation ("IVDR"), utökad extern testning med ackrediterade laboratorier, rekryteringar av nyckelpersonal och nya marknadsetableringar.

Under innevarande verksamhetsår har Diagonal haft som huvudsakligt mål att utföra en studie med kliniska prover på olika infektionssjukdomar, samt utöka samarbeten med KOLs och/eller kliniker för infektionssjukdomar för generering av vetenskapliga data. Under nästkommande verksamhetsår avser Bolaget att samla in data/resultat och rapportera om resultaten från samarbeten med KOLs och/eller kliniker. Vidare planerar Bolaget att anpassa organisationen för ett mer kommersiellt fokus samt initiera etableringen av ett Advisory Board. Diagonals ambition är att under H1 2023 ta de första stegen mot Panvirals kommersialisering inom segment där kravet på reglering är mindre och Bolagets målsättning är att försäljning av Panviral och förbrukningsmaterial kan inledas under H2 2023. Målet är att försäljningen därefter ska generera intäkter efterföljande verksamhetsår. Andra målsättningar för 2024 är att inleda diskussioner med potentiella samarbetspartners angående licensavtal och/eller partnerskap för användning av Panviral och/eller specifika sjukdomsindikationer, vilket medför att Bolaget planerar att utveckla organisationen.

Diagonals målsättning är att få myndighetsgodkännande i EU och/eller USA/Nordamerika under 2025 för att därefter inleda marknadsintroduktion på dessa marknader. För att möjliggöra marknadsintroduktionen planerar Bolaget att utöka det kommersiella teamet internt - till exempel i USA/Nordamerika eller på andra marknader - alternativt via partners eller direktförsäljning. Diagonal har som finansiell målsättning att under 2025 öka intäkterna från försäljning av Panviral och förbrukningsmaterial med upp till tre gånger jämfört med 2024. Därefter planerar Bolaget att fram till och med januari 2025 finansiera den löpande verksamheten och den fortsatta utvecklingen av Panviral med existerande rörelsekapital, intäkter från försäljning, likvid från den planerade Företrädesemissionen samt, enligt styrelsens och ledningens bedömning, ytterligare kapital om cirka 25 MSEK under Q2-Q3 2023. Bolagets ambition är att uppnå ett positivt kassaflöde under 2025.

Styrelsens bedömning är att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt nuvarande behov och målsättningar.

Emissionslikvidens användande

Diagonal genomför härmed Företrädesemissionen som kan tillföra Bolaget maximalt cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst cirka 4,6 MSEK (varav cirka 2,6 MSEK avser garantiersättning, förutsatt att samtliga garantiåtagare önskar kontant ersättning). Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kan Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 20,3 MSEK. Nettolikviden avser finansiera följande aktiviteter ordnat efter prioritet (inom parentes andelen av likviden):

- Fortsatt produktutveckling (från Reserach Use Only (RUO) till CE-certifierad och sedan en IVDR-kompatibel diagnostisk enhet) samt byte från småskalig manuell produktion till storskalig semi-automatiserad/automatiserad produktion (cirka 30 procent).
- Regulatoriska aktiviteter för marknadsgodkännande, exempelvis dokumentation, konsultation, arkivering etc. (cirka 40 procent).
- Stärka patentskyddet ytterligare (cirka 5 procent).
- Marknadsaktiviteter som marknadsföring etc. (cirka 15 procent).
- Externa försäljningsaktiviteter (cirka 10 procent).

Framtida kapitalbehov

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och att Bolaget kan tillföras ytterligare cirka 25 MSEK under Q2-Q3 2023 är det styrelsens och lednings bedömning att Diagonal kommer att ha kapaciteten att finansiera Bolagets tillväxtplaner och att ingen ytterligare finansiering är nödvändig fram till januari 2025. Därefter är Bolagets ambition att de första försäljningsintäkterna kommer att säkerställa en positiv finansiell ställning som kan göra Bolaget självförsörjande. Ytterligare kapitalbehov kan dock uppstå om till exempel nuvarande mål inte uppnås eller om styrelsen beslutar att ytterligare påskynda Bolagets utveckling eller om Bolaget utökar sin innovationspipeline. Storleken på sådana eventuella

ytterligare kapitalbehov i dagsläget svårbedömd, och Bolaget kommer i förekommande fall att utvärdera olika finansieringsalternativ, till exempel genom att genomföra ytterligare kapitalanskaffningar.

I det fall Företrädesemission inte fulltecknas kommer Bolaget att prioritera aktiviteter relaterade till mindre reglerade marknadssegment samt potentiella utlicensieringar och partnerskap, huvudsakligen med fokus på aktiviteter som kan möjliggöra tidiga initiala intäkter och tidigt marknadsinträde.

Intressen och intressekonflikter i samband med Erbjudandet

Sedermera, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Utöver vad som anges ovan har Sedermera, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Personer i Diagonals ledning och styrelse har i Företrädesemissionen lämnat teckningsförbindelser. Härutöver har Diagonal ingått avtal om teckningsåtagande med ett antal befintliga aktieägare. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för Erbjudandet" i Memorandumet. Vidare äger ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Diagonal aktier i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i Memorandumet. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Diagonal och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i Företrädesemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

VD har ordet

Sedan Diagonal noterades 2021 har vi tagit viktiga steg mot kommersialiseringen av Panviral. Vi är nu i en position där vi inom en snar framtid kommer starta pilottester av Panviral och vi fortsätter att jobba mot vår vision om att begränsa spridningen av infektionssjukdomar världen över genom att skapa en exakt, lättanvänd, kostnadseffektiv, snabb och universell diagnostisk plattform. Panviral ger patientnära diagnostiska resultat inom 10-15 minuter med samma noggrannhet som PCR-baserad teknik, för upp till åtta olika infektionssjukdomar och/eller åtta patienter samtidigt. Dessutom kan Panviral användas för olika sjukdomsindikationer så som luftvägsinfektioner, sexuellt överförbara sjukdomar och infektioner från antibiotikaresistenta bakterier, utan att det behövs kostsamma och tidskrävande centraliserade laboratorier.

Under hösten 2022 kunde vi med glädje meddela att Diagonal har undertecknat ett första royaltyavtal avseende en egenutvecklad teknologi som är en del av plattformen Panviral. Tidigare under hösten har vi även undertecknat en avsiktsförklaring om en pilotstudie med Centre for Diagnostics, Danmarks Tekniske Universitet (DTU), som är avsedd att generera viktig data om Panvirals prestanda. Vidare har den första Panviral-enheten för RUO producerats vilket möjliggör att vi inom en snar framtid kan initiera pilottester med DTU. På så vis ska vi kunna starta processen med att generera analysdata från Panviral samt starta samarbeten med Key Opinion Leaders.

Behovet av Point-of-Care-diagnostik har aldrig varit större än nu. Detta har uppenbarligen till stor del drivits av pågående utvärderingar av sjukvårdsmyndigheter och deras svar på covid-19, samt ett erkännande eller det bredare behovet av att ge läkare rätt verktyg för ett snabbt och potentiellt livräddande beslutsfattande, oavsett sjukdom. Snabb, noggrann och patientnära diagnostik har identifierats som ett avgörande element i framväxande globala hot mot folkhälsan, så som antimikrobiell resistens (AMR), där bakterier, virus, svampar och parasiter förändras över tiden och inte längre svarar på mediciner. Här tror vi att Panviral med sin förmåga att snabbt upptäcka sjukdom och leverera diagnos kan spela en betydande roll för att bekämpa hot så som AMR.

För att finansiera fortsatt expansion och vidareutveckling av vår diagnostikplattform Panviral genomför vi nu en företrädesemission som kommer att finansiera aktiviteter som syftar till att stötta Diagonals planerade marknadsinträde, lansering, marknadsetablering samt kompletterande tillväxt i organisationen. Vi ser nu fram emot att presentera resultat från våra samarbeten för att sedan inleda kommersialiseringen av Panviral. Kapitaltillskottet är en viktig förutsättning för vårt fortsatta värdeskapande och jag hoppas därför att du vill fortsätta vara med på vår tillväxtresa.

Jack Egelund Madsen

VD, Diagonal Bio AB

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Verksamhetsbeskrivning

Kort om Diagonal Bio

Diagonal utvecklar in vitro-plattformen Panviral för vårddiagnostik, en banbrytande kombination av molekylärbiologi och elektrokemi för att diagnostisera upp till åtta sjukdomar samtidigt, inom 10-15 minuter och med samma noggrannhet som PCR-tester för infektionssjukdomar. Enligt Diagonals styrelse har Panviral potential att revolutionera testlandskapet och radikalt förbättra bekämpningen av infektionssjukdomars spridning. Vidare finns det enligt styrelsen i dagsläget ingen plattform som likt Diagonals möjliggör samma prestanda som "Gold Standard" PCR genom en femtonminuters enstegsprocess (process som kan utföras av vem som helst) i en mycket liten enhet (vilken medför flexibilitet och lätt hantering) med masstestfunktioner. Svarstiden för PCR varierar mellan 8 timmar och upp till 2-4 dagar.

Befintliga testsystem på marknaden är i regel diagnosspecifika. Det innebär dels en begränsning i att inte kunna påvisa alternativa orsaker till symtom (exempelvis skilja influensa A från covid-19 från bakteriellt orsakad förkylning), dels en fördröjning i samband med att nya virus och diagnostikbehov uppstår. Konsensus råder gällande behovet av snabba, kostnadseffektiva, lättanvända, lättillgängliga tester för patienter (vårdplatser) och precisa tester som radikalt förbättrar förutsättningar att motverka ett pandemiskt utbrott.¹

Diagonal riktar sig mot samtliga infektionssjukdomar med detektion av virus samt bakterier och svampar. Mot bakgrund av Covid-19 pandemin och hur den lamslog samhällen världen över är styrelsens bedömning att en beredskap för motsvarande händelser i framtiden är högst eftertraktad. Snabb och exakt patientnära diagnostik har identifierats som ett avgörande element i framväxande globala hot mot folkhälsan, så som antimikrobiell resistens (AMR), där bakterier, virus, svampar och parasiter förändras över tiden och inte längre svarar på mediciner. WHO:s globala Surveillance System Diagnostic Stewardship implementeringsguide understryker behovet av snabba och exakta diagnostiska verktyg för att övervaka och bekämpa nya AMR-hot och sjukdomsutbrott². Baserat på dialoger med sjukvårdspersonal är det Bolagets bedömning att det finns en ökad efterfrågan hos vårdplatserna på förbättrad in vitro-diagnostik som ger snabba, noggranna och precisa resultat för att snabbare kunna genomföra korrekta behandlingar med mindre komplikationer för patienter och bekämpa hot som AMR. Nästan 70 procent av vårdbesluten som drivs av in vitro-tester³ och snabba och exakta vårdtester ger större kontroll över behandlingen med förbättrade patientresultat, vilket i sin tur möjliggör snabbare behandling i tidig fas och minskade kostnader för hälso- och sjukvården och effektivare resursanvändning. Bolagets vision är att möta dessa behov och långsiktigt bygga en diagnostisk infrastruktur som är snabb och kostnadseffektiv för alla sorters infektionssjukdomar, inte bara inom sjukvården utan också tillgängliggöra testning för bland annat äldrevård, skola och företag. Panviral har potential att kunna användas för snabb och exakt upptäckt av cancerformer, genetisk störning och/ eller för sjukdomar och skadedjur inom jordbrukssegmentet.

Diagonals teknologi och produkt

Panviral är Bolagets patenterade och mycket specifika molekylärbiologiska diagnostiska plattform. Innovationen bygger på omfattande forskningserfarenheter från Diagonals forskare och grundare och kombinerar molekylärbiologi med elektrokemi. Den elektrokemiska detektionsmetoden består av en kompakt och exakt sensor, utvecklad speciellt för detektion av genetiskt förstärkta markörer. Panviral använder enzymer och primers i ett reagens utformat för den målsjukdom som är avsett för att upptäcka genetiska material i realtid med hög noggrannhet och känslighet genom en enkel analys i ett steg. Panviral är enligt styrelsens bedömning det snabbaste, mest lättanvända, flerkanaliga precisionssystemet på testmarknaden för smittsamma sjukdomar. Loop-medierad isotermisk amplifiering (LAMP) förstärker det genetiska materialet (marker), och en elektrokemisk sensor mäter sedan förstärkningen i realtid. Vidare kan Panviral upptäcka närvaron av alla provtyper som innehåller genetiska material, vilket gör den till en mycket flexibel diagnostisk plattform för vårdcentral med förmågan att diagnostisera ett brett spektrum av sjukdomar inklusive luftvägsinfektioner, sexuellt överförbara sjukdomar, antibiotikaresistenta bakterier och potentiellt olika cancerformer och genetiska störningar.

Panviral är lätt automatiserad, vilket möjliggör effektiv genomgång av patientprover. Detta genom plattformens möjlighet för masstestning med snabba testsvar och dess möjlighet att med samma system genomföra tester, så kallade cocktails, bestående av ett flertal specifika sjukdomar samtidigt. Detta ger den utredande läkaren ett snabbt och tillförlitligt differentialdiagnostiskt verktyg. Diagonal har minskat kostnaden och tillverkningskomplexiteten för

¹ <https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2773129>

² WHO-DGO-AMR-2016.3-eng.pdf

³ The Value of In Vitro Diagnostic Testing in Medical Practice: A Status Report - PubMed (nih.gov)

diagnostik på plats genom att använda elektrokemi och eliminera den optiska hårdvaran, fluorescerande ämnen och andra giftiga ämnen som vanligtvis används i PCR-tester. Med Panviral kan antingen en person testas för åtta olika sjukdomar alternativt att upp till åtta personer testas för olika sjukdomar samtidigt.

Bolaget befinner sig för närvarande i faser att validera Panviral med hjälp av externa partners och samarbetspartners för att därefter gå vidare till regulatoriska godkännande, varefter mer specifika kliniska valideringsstudier ska genomföras på olika ackrediterade laboratorier och infektionskliniker infektionspaneler och erhålla regulatoriska godkännanden. Bolaget har testat kliniska covid-19-prover på den första generationen av systemet och visat att systemet ger resultat motsvarande PCR. Som bevis på konceptet undersöker bolaget för närvarande möjligheten att testa kliniska prover inom mindre reglerade segment, till exempel genom att använda Panviral som allmän laboratorieutrustning eller potentiellt inom veterinär- eller jordbrukssegmentet.

Bolaget meddelade i juni 2022 att den första versionen av diagnostikplattformen Panviral, ämnad för forskningsanvändning (RUO), kommer att levereras via Diagonals utvecklingspartner OIM Sweden AB ("OIM") under hösten 2022. Under oktober 2022 kunde Diagonal meddela leveransen av den första prototypen av Panviral för RUO. Den första leveransen av Panviral är ett viktigt steg i Diagonals utveckling och kommer att möjliggöra initiering av både kommersiella aktiviteter och aktiva samarbeten med potentiella Key Opinion Leaders och andra nyckelpartners. Vidare är det Diagonals bedömning att leveransen möjliggör etablering av betatest och studier på infektionssjukdomskliniker och kommersiella laboratorier både i och utanför Europa, samt underlätta publikation av vetenskapliga studier. Det är styrelsens bedömning att samtliga aktiviteter är nyckelsteg i säkerställandet av en CE-märkt produkt och/eller en produkt för allmän laboratorieanvändning eller motsvarande som kan användas i mindre reglerade segment och därefter en produkt enligt IVDR, samt framtida försäljning av Panviral.

Teknisk beskrivning

Panviral använder en mycket specifik molekylärbiologisk metod för att förstärka genetiska markörer från det genetiska materialet för målinfektionssjukdomen, vilket innebär att både DNA- och RNA kan användas för detektion. Den elektrokemiska detektionsmetoden använder en kompakt och mycket exakt sensor, utvecklad speciellt för detektion av genetisk amplifiering. Plattformen kan enkelt kalibreras för att inriktas med flera infektionssjukdomar, nya som gamla - det enda kravet är att den genetiska koden för markören är känd. Användningen av elektrokemi innebär att Panviral eliminerar fluorescerande och andra giftiga ämnen samt optisk hårdvara som används i PCR-tester. Detta innebär att Panviral kan användas vid vårdtillfället, och det minskar tillverkningskomplexiteten, kostnaden och miljöbelastningen. Panviral är i en storlek som tillåter att den kan flyttas och väger ungefär lika mycket som en stor bärbar dator.

Diagonals plattform består av paket med olika kvantiteter av förpreparerade cocktails som kan identifiera genetiska markörer för flera infektionssjukdomar och som är anpassade för olika sorters ändamål, exempelvis "Flu Season"-panelen med influensa-säsongsindikerande influensavirus såväl som olika relevanta bakterier. Panviral uppnår samma precision som RT-qPCR. Plattformen upptäcker genetiska material i realtid med hög noggrannhet och känslighet och är enligt Bolagets styrelse det snabbaste, mest lättanvända flerkanaliga precisionssystemet på testmarknaden för smittsamma sjukdomar. Bolagets enstegsplattform är lätt att automatisera, vilket möjliggör hög kvantitativ testkapacitet. Panviral kan potentiellt modifieras för masstestning vilket innebär en snabbare provtagning än vad som idag existerar på marknaden. Att testa ofta och med kort testtid är de viktigaste sätten för att minska spridningen av smittsam sjukdom. Svarstiden för PCR varierar mellan 8 timmar och upp till 2-4 dagar. Panviral är ett universellt detektionssystem som i kliniska studier visat på en betydligt kortare svarstid än PCR. Genom Panviral kan testtiderna minskas med upp till 90 procent, vilket möjliggör test utförd av vem som helst, var som helst, samt masstestning.

Panviral använder sig av en reaktionsblandning, som detekterar, kopierar och multiplicerar genetiska markörer från infektionssjukdomar. Reaktionsblandningen kan enkelt bytas ut och riktas in på andra genetiska markörer, oavsett om det är ett virus eller bakterie, exempelvis influensavirus A eller B, SARS, eller MERS, och svamp eller potentiellt även sjukdomar som till exempel specifika typer av cancer eller genetiska sjukdomar - enda kravet är att det finns en genetisk markör. Denna höga flexibilitetsnivå möjliggör upptäckt av andra infektionssjukdomar, såsom bakterier, svampar och parasiter. Panviral kan därför användas som ett kraftfullt diagnostiskt verktyg för de mest smittsamma sjukdomarna.

LAMP-analysen är robust vilket innebär att Panviral-testet potentiellt kan tas som saliv-prov och i vissa fall blod (för exempelvis Ebola, HIV, m.fl.) men fungerar för praktiskt taget vilken vätska som helst - exempelvis urin och nasopharyngeal "svabb"-prov. Även om Panviral idag är främst utformad efter den medicinska marknaden, kan tekniken även användas inom till exempel veterinär- och jordbrukssegmentet för att identifiera AMR eller svamputbrott och andra typer av sjukdomar. Testning med Panviral kan rent praktiskt utföras på sjukhus, vårdcentraler, flygplatser - i stort sett var som helst där behovet finns. Patienten kommer till testcentra, lämnar prov (antingen genom saliv, urin eller blod, beroende på vad som ska testas), sätter sig i väntrummet och inväntar testsvar vilket kommer efter maximalt 15 minuter.

Affärsmodell och strategi

Affärs- och intäktsmodell

Diagonals affärsmodell går ut på att kommersialisera Panviral och att möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av infektionssjukdomar – enstaka eller parallellt i kombination.

Panviral är avsedd att användas av formella hälsovårdsmyndigheter som till exempel sjukhus och kliniker för infektionssjukdomar, samt kommersiella miljöer som till exempel flygplatser för att förhindra sjukdomsutbrott. Vidare ser Bolaget potential för att Panviral ska vara tillämpbar inom områden så som test av parasiter inom veterinär- och jordbrukssegmentet och test av bakterier eller andra sjukdomar i livsmedel samt för forskning.

Diagonal avser tillverka och distribuera Panviral genom framtida partnerskapssamarbeten. Avsikten är att sälja alternativt hyra ut Panviral till användare och generera återkommande intäkter från försäljning av reagenser för upptäckt av specifika sjukdomar. Försäljningspriset kommer att bestå av en engångssumma motsvarande anskaffningspris och förbrukningsmaterial (sensorer och reagens) kommer att säljas för en beräknad kostnad om cirka 150 SEK or ca 15 USD per test, vilket vid dateringen av Memorandumet är signifikant lägre än alternativa lösningar, exempelvis PCR.

Intäkter är således avsedda att genereras från försäljning av paneler med validerade blandningar av reagenser, så kallade "cocktails" utvecklade för enklare och billigare detektion och testning av specifika patogen. Dessa paneler planeras att säljas tillsammans med engångsartikeln (kassett) som innehåller chipen som mäter signalerna i de så kallade cocktailsen. Kassetterna består av små utrymmen innehållandes chipen som ska användas tillsammans med panelerna med reagenser för identifiering av specifika patogen. Vid användning av Panviral krävs att användaren nyttjar Bolagets engångsartikel med chip och reagens-cocktail.

Strategi

Det finns en tydlig regulatorisk väg för att ta Panviral till marknaden. Nu när de första Panviral-enheterna har tillverkats och levererats, kan en forskningsanvändningsfas (RUO) påbörjas för att möjliggöra generering och publicering av data från externa samarbetspartners, inklusive universitet, kliniker för infektionssjukdomar och ackrediterade laboratorier. Studierna och datainsamlingen kommer att täcka en rad olika infektionssjukdomar där det finns ett tydligt behov av förbättrade vårdtester så som luftvägsinfektioner, sexuellt överförbara sjukdomar och antibiotikaresistenta bakterier. Diagonal kommer att samarbeta med Key Opinion Leaders som kommer att få kunskap och erfarenhet av användningen och kan hjälpa till att sprida information om Panviral till en bredare publik av beslutsfattare, politiker, sjukvårdsorganisationer samt andra viktiga intressenter.

Diagonal undersöker möjligheten att använda Panviral-systemet i mindre reglerade segment, exempelvis som allmän laboratorieutrustning och/eller inom veterinär- och jordbrukssegmentet, som kan fungera som "proof-of-concept" och potentiellt initiera en tidig intäcksström för att samfinansiera resan mot en produkt som är kompatibel med EU:s IVDR samt FDA:s Emergency Use Authorization (EUA). Detta skulle kunna skapa möjligheter i USA såväl som potentiella parallella auktorisationer på andra marknader runt om i världen, inklusive Mellanöstern och Asien och Stillahavsområdet. EUA erbjuder ett snabbspår för diagnostik i en rad livshotande infektionssjukdomar, inklusive covid-19, Ebola, MERS och fågelinfluensa. Diagonal kommer att fortsätta sina ansträngningar för att erhålla CE-märkning under EU:s IVDR och/eller amerikanska FDA-förordning.

Målsättningar

I tabellen nedan presenteras Bolagets målsättningar, vilka är kopplade till de aktiviteter som likviden från Företrädesemissionen ska finansiera. Bolaget har redan uppnått de flesta målsättningarna för 2022, vilka har checkats av i tabellen nedan. Det är Diagonals avsikt att likviden från Företrädesemissionen ska finansiera Bolagets organisationstillväxt samt de kommande aktiviteter som krävs för planerat marknadstillträde, lansering samt marknadsetablering.

2022

- ✓ Definiera tekniska parametrar som Limit of Detection (LOD), noggrannhet och matriseffekt.
- ✓ Utöka och optimera parallella multipatogentester.
- ✓ Utföra en studie med kliniska prover på olika infektionssjukdomar.
- ✓ Initiera tillverkning av en kommersiellt gångbar enhet av produkten/produkterna med Research Use Only (RUO)-märkning.
- ✓ Identifiera lämpliga regulatoriska vägar för medicinsk diagnostisk användning på olika globala marknader förutom EU.
- ✓ Utöka samarbetet med Key Opinion Leaders (KOL) för generering av vetenskapliga data/rapporter/publikationer och/eller kliniker för infektionssjukdomar.
- Identifiera första produktinisch för produktens förbrukningsmaterial.

2023

Operativa mål

- Samla in data/resultat från det pågående samarbetet med KOL:er och/eller infektionskliniker och rapporter om fynden och/eller förbereda vetenskapliga manuskript för peer review-tidsskrifter.
- Undersöka ytterligare marknadsnischer för produktens förbrukningsvaror.
- Identifiera potentiella distributörer och/eller andra partners för första marknadstillträde.
- Initiera teknisk dokumentation för produkten enligt produktspecifika EU- och USFDA-vägar.
- Initiera regulatoriska godkännanden.

Finansiella mål

- Initial försäljning av Panviral och förbrukningsmaterial.

Organisatoriska mål

- Fortsätta utveckla organisationen med rätt kompetenser.
- Initiera etableringen av ett Advisory Board.

2024

Operativa mål

- Inleda diskussioner med potentiella partners gällande licensieringsavtal och/eller partnerskap för användning av Panviral och/eller specifika sjukdomsindikationer.

Finansiella mål

- Intäkter baserade på försäljning av Panviral och förbrukningsmaterial.

Organisatoriska mål

- Fortsätta att utveckla organisationen med rätt kompetenser.

2025

Operativa mål

- Erhålla regulatoriska godkännande i EU och/eller USA/Nordamerika.
- Inleda marknadsinträde på EU- och/eller USA/Nordamerikanska marknader.

Finansiella mål

- Uppnå upp till tredubbla intäkter från försäljning av Panviral och förbrukningsvaror jämfört med 2024.
- Uppnå positivt kassaflöde.

Organisatoriska mål

- Utöka det kommersiella teamet internt alternativt, i till exempel USA/Nordamerika eller på andra marknader, via partners eller genom direktförsäljning.

Studier med kliniska tester

Diagonal har utfört ett antal tester av Bolagets diagnostiska plattform Panviral för fortsatt forsknings- och utvecklingsarbete. Bolagets ambition är att initiera kommersialiseringen av Panviral under 2023. Bolaget arbetar nu med att förfina och optimera Panvirals prestanda, mer specifikt, att förkorta svarstiden på tester. Det är styrelsens bedömning att de positiva testresultaten förstärker Diagonals position i utvecklingen av en effektiv och mångsidig diagnostikplattform.

Genomförda studier och tester

Diagonal genomförde i juli 2020 en studie i samarbete med Professor Patrik Medstrand vid avdelningen för Klinisk virologi vid Lunds universitet där RNA-extraherade nasofaryngeala "svabb"-prov från patienter med covid-19-infektion och friska negativa kontrollprover testades för att verifiera att Diagonals alfaprototyp kan detektera covid-19-infektion. Kontrolldiagnos av covid-19 ställdes genom standard RT-PCR-test. Studien, som innefattade tolv prover, visade att Panviral uppnår samma precision som RT-PCR.

Under Q4 2021 utförde Diagonal ett antal tester kopplat till noggrannhet och svarsfrekvens. I november 2021 kunde Bolaget redogöra för goda testresultat med en uppdaterad sensorprototyp som visade en noggrannhet på 96,5 procent i en studie där 142 covid-19 prover testades. I december 2021 presenterade Diagonal nya testresultat som visade att positiva covid-19 test kunde detekteras på i genomsnitt cirka 10 minuter. I februari 2022 kunde Diagonal presentera ytterligare positiva testresultat som kunde bekräfta en parallell detektion av två nära besläktade modellpatogen - covid-19 och influensavirus typ A på under 10 minuter (24 positiva covid-19 prover detekterades på 9,18 minuter i genomsnitt och 24 positiva influensavirus typ A prover detekterades på 8,99 minuter i genomsnitt. Simultan detektion av olika

patogen innebär ett stort steg mot förbättrad, differentierande diagnostik av infektionssjukdomar.

I juni 2022 presenterade Diagonal nya testresultat baserade på kliniska prover från patienter infekterade med luftvägsvirus. Studien utformades för att utvärdera den diagnostiska noggrannheten hos fyra olika luftvägsvirus; SARS-CoV-2, influensa A, influensa B och RS-virus (respiratoriskt syncytialvirus). Sammantaget visade studien en kombinerad noggrannhet på 98,7 procent, specificitet på 99,2 procent och känslighet på 98,3 procent för alla virus, tillsammans med en genomsnittlig tid till positivt resultat på 10 minuter och 18 sekunder.

Planerade studier

Bolaget har som målsättning att genomföra flera studier, bland annat inleda en pilotstudie med en samarbetspartner under Q4 2022 eller Q1 2023, för att utveckla och förbättra Panviral. Positiva utfall för Bolagets planerade studier innebär att Bolaget inom satt tidsplan kan marknadsintroducera Panviral som testplattform.

Samarbeten

Diagonal deltar i ett antal akademiska samarbetsprojekt på området för medicin- och bioteknologi med globala aktörer, där Bolagets plattform används för utveckling av dess diagnostiska plattform för masstestning av patogen. Samarbeten nyttjas även för produktutveckling. Utöver de samarbeten som beskrivs nedan har Diagonal även rådgivningssamarbeten med forskare och kliniker på bland annat Karolinska Institutet, SciLifeLabs, Karolinska universitetssjukhuset, Malmö universitet, Lunds universitet och Skånes universitetssjukhus.

Samarbetsavtal med OIM Sweden AB

Diagonal tecknade i januari 2022 ett samarbetsavtal med OIM Sweden AB ("OIM"), ett innovativt produktutvecklingsbolag som utvecklar produkter åt framgångsrika företag. Avtalet avser ett ramavtal för vidareutveckling av Panviral. Ramavtalet är, enligt styrelsens bedömning, i linje med Diagonals strategiska planer.

Lunds universitet och Karolinska Institutet

Diagonal samarbetar även med Lunds universitet och Karolinska Institutet inom forskning och utveckling. Tillsammans har Bolaget och Lunds universitet även en bidragsansökan där bidraget som tilldelas Lunds universitet kommer att användas i vidare samarbete.

Centre for Diagnostics, Danmarks Tekniske Universitet (DTU) Health Tech

I augusti 2022 tecknade Diagonal en avsiktsförklaring (Letter of Intent) med Centre for Diagnostics, Danmarks Tekniske Universitet (DTU) Health Tech, avseende en kommande pilotstudie för testning av Diagonals diagnostikplattform Panviral. Centre for Diagnostics vid DTU har några av världens mest avancerade laboratorier och centret spelade en viktig roll i den storskaliga testningen i Danmark under covid-19-pandemin. Pilottestningen är initialt fokuserad på att utvärdera Panvirals prestanda jämfört med PCR- och snabbtester vad gäller diagnosticering av SARS-CoV-2, det virus som orsakar covid-19. Därefter kommer testning av andra infektionssjukdomar att följa. Samarbetet med DTU innefattar också design av kliniska testningsprotokoll och utvärdering av data. Pilotstudien väntas inledas Q4 2022 eller Q1 2023.

Kunder

Per dateringen av Memorandumet har Diagonal ingått ett royaltyavtal avseende en teknologi som är en del av plattformen Panviral. Diagonals målsättning är att initiera försäljningen av Panviral under 2023.

Royaltyavtal med OIM

Diagonal meddelade i slutet av oktober 2022 att Bolaget har signerat sitt första royaltyavtal avseende en egenutvecklad teknologi som har utvecklats som en del i utvecklingen av plattformen Panviral. Avtalet som har slutits med OIM omfattar den teknologi utvecklad för att säkerställa snabb och korrekt upptäckt av genetiska markörer i, som i stort sett kan vara vilket material som helst.

Enligt royaltyavtalet kommer OIM att betala Diagonal 18 procent av alla intäkter som genereras av OIMs försäljning av produkter som använder teknologin. Avtalet ger också OIM rätten att underlicensiera tekniken och i ett sådant fall kommer Diagonal få 18 procent av alla intäkter som genereras av OIMs underlicensavtal relaterade till produkter som använder Diagonals teknologi.

Patent och andra immateriella rättigheter

Bolaget är enligt styrelsens bedömning beroende av ett starkt patentskydd för den fortsatta finansieringen, affärsutvecklingen samt kommersialiseringen. Diagonals immateriella rättigheter skyddas av ett beviljat patent, genom patentansökningar och designregistreringar.

Patent

Bolaget har anlitat Høiberg European Patent Attorneys som sitt patentombud för hanteringen av Bolagets patent. Diagonals patentportfölj inkluderar i dagsläget ett beviljat europeiskt patent med patentskydd fram till 2041 samt patentansökningar som antingen är under utredning, under utvärdering eller som inväntar godkännande. Vid godkännande av patentansökningarna är det styrelsens bedömning att skyddet för Bolagets patent kommer vara tillräckligt.

I juni 2021 kunde Diagonal meddela att Europeiska patentverket ("EPO") beviljat ett europeiskt patent avseende Bolagets kärnteknologi för detektion av genetiskt material från till exempel virus och bakterier. Patentet innefattar teknologin bakom Bolagets diagnostiska plattform Panviral. Patentet med ansökningsnummer 21715927.6 och titeln "A DNA/RNA detection platform" har fått patentnummer EP3987059B1 och godkännandet av detta patent är validerat i de enligt Bolaget viktigaste europeiska länderna och ger Diagonal ett patentskydd på marknaden fram till 2041.

Diagonal har två patentansökningar (en patentfamilj) inskickade. Vid ett godkännande kommer dessa patent att skydda flera detektionsprinciper. Prioritetsår för patentfamiljen är 2020 och de kommer därmed att vara giltiga åtminstone till 2040. Nedanstående tabell sammanfattar Diagonals patent

Patent/ Ansökningsnummer	Ansökningsdatum*	Område	Utgångsdatum**	Status
EP 20168019.6 (prioritetsansökning)	3 april 2020	Metod för att analysera målpolynukleotid.	2040	Pågående. Prioritet krävdes i PCT.
EP 20197572.9 (prioritetsansökning)	22 september 2020	Metod för att mäta pH i ett prov.	2040	Pågående. Prioritet krävdes i PCT.
EP3987059B1 (PCT-ansökning)	6 april 2021	Kärnteknologin för detektion av genetiskt material från exempelvis virus och bakterier. Titel: "A DNA/RNA detection platform".	6 april 2041	Beviljat.

* Bolagets patentansökningar utgör prioritetsansökningar med en PCT-ansökan.

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

Designregistrering

Diagonal har även erhållit designregistreringar som är utfärdade av EUIPO och gäller i samtliga EU:s medlemsländer. Designregistreringen innehåller två olika designers med registreringsnummer 009202252-001 och 009202252-002. Det är möjligt att utvidga skyddet till andra länder genom att komplettera med designansökningar i dessa länder. De skyddade designerna rör en kassett med provtagningsbehållare som har en utformning som gör att den passar till Bolagets diagnostiska plattform Panviral.

Designregistreringen har till syfte att stärka och komplettera Bolagets existerande immateriella skydd bestående av Bolagets registrerade IP-portfölj. Designregistreringen i EU gäller i 25 år och ger förutom ett skydd mot att andra tillverkar, säljer, importerar eller marknadsför designen även en möjlighet att licensiera teknologin till samarbetspartners eller tredjepartstillverkare.

Marknadsöversikt

De uppgifter avseende marknadsstillväxt och marknadsstorlek samt Diagonals marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges i Memorandumet är Diagonals samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som Diagonal baserat sin bedömning på anges löpande i avsnittet. Där informationen har anskaffats från tredje part har denna information återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Bakgrund

Behovet av nya metoder för diagnostik är en av drivkrafterna bakom ökad efterfrågan på att snabbt kunna få fram tillförlitliga testresultat på förekomst av olika patogener – inte bara virus utan även svampar och bakterier. År 2030 förväntas den totala globala marknaden för in vitro-diagnostik uppgå till över 113 miljarder USD. Tillväxten kommer att leda av tekniska förbättringar som leder till större portabilitet, inklusive Point-of-Care-lösningar, såväl som tillväxten inom molekylär diagnostik och ökande efterfrågan på reagenser.⁴ Den globala marknaden för diagnostik av infektionssjukdomar med hjälp av immundiagnostik, klinisk mikrobiologi och PCR-tester förväntas värderas till över 44 miljarder USD år 2028 med en CAGR på 6,8 procent från 2022. Detta kommer att drivas av ökande andel infektionssjukdomar som influensa, hepatit och covid-19 samt efterfrågan på vårdcentralstestning.⁵

Dagens testlandskap utgörs primärt av antikroppstester som inte mäter patogenmängden, antigenest samt PCR-test på labb. Det innebär både höga kostnader och betydande tidsåtgång. Ett stort hinder för förbättrad in vitro-diagnostik har varit avvägningen mellan kostnad, hastighet och noggrannhet.⁶ Hittills har diagnostiska tester för vårdcentraler för infektionssjukdomar som antigenest (snabbtest) som använts under covid-19 pandemin varit låga i kostnader, enkla att använda men har visat sig vara felaktiga svar ofta. En dansk studie fann att snabbtest i mer än 50 procent misslyckades med att upptäcka SARS-CoV-2-viruset – orsaken till covid-19.⁷ PCR-baserade diagnostiska tester har hög tillförlitlighet, men de är kostsamma och kräver ett välutrustat laboratorium. Dessutom tar det oftast flera dagar att få svar på testerna. Nya tillvägagångssätt inom diagnostik, som till exempel CRISPR är en teknik som erbjuder mycket exakt diagnostik, men är dyr, komplicerad och tidkrävande. Panviral levererar diagnostiska resultat inom femton minuter med samma noggrannhet som PCR-baserade teknologier.

Vidare är befintliga system på marknaden diagnosspecifika. Det innebär att i samband med att nya patogener upptäcks är de gamla systemen inte längre aktuella. Detta medför i praktiken att marknads system inte kan upptäcka nya vanligt förekommande patogener i tid, varvid pandemiska utbrott möjliggörs.

Marknadsstorlek och struktur

Patogenburna infektionssjukdomar är ett globalt problem. Årligen diagnostiseras miljontals patienter med någon form av infektionssjukdom. Under 2020 rapporterades cirka 80 miljoner fall bara av covid-19 och under 2019 rapporterades cirka två miljoner fall av HIV.⁸ Årligen rapporteras mellan 1,3 till 4 miljoner fall av kolera⁹ och mellan 3 och 5 miljoner fall av allvarig säsongsinfluensa¹⁰ globalt. Diagonals plattform riktar sig bland annat mot dessa typer av sjukdomar och har som målsättning att minska det mänskliga lidandet genom att möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogener. Att testa ofta och att testet har kort test- och svarstid är de viktigaste sätten för att minska spridningen av smittsam sjukdom. Genom Panviral kan testetiderna minskas med upp till 90 procent.

Diagonal kommer initialt inrikta sig på segmentet infektionssjukdomar där den globala marknaden förväntas värderas till 40 miljarder USD år 2030 med en CAGR på 6,8 procent från 2021. Nordamerika och Europa är de största marknaderna med Asien och Stillahavsområdet som upplever den snabbaste tillväxten med en CAGR på 8,5 procent fram till 2030.¹¹

Den bredare marknaden för in vitro-diagnostik, som även inkluderar cancerdetektering och diagnos av bland annat infektionssjukdomar, förväntas uppgå till över 113 miljarder USD år 2030. En av tillväxtdrivkrafterna kommer att vara lösningar för vårdcentraler och ökad efterfrågan på reagenser.¹²

Marknaden för att diagnostisera växtsjukdomar förväntas växa med en CAGR på 4,3 procent från 2022 till 2029 och nå ett värde av mer än 130 miljoner USD.¹³

⁴ In Vitro Diagnostics Market Worth \$113.38 Billion By 2030 (grandviewresearch.com)

⁵ Infectious Disease Diagnostic Market Statistics | Forecast - 2030 (alliedmarketresearch.com)

⁶ PCR, antigen and antibody: Five things to know about coronavirus tests | Research and Innovation (europa.eu)

⁷ Accuracy of anterior nasal swab rapid antigen tests compared with RT-PCR for massive SARS-CoV-2 screening in low prevalence population - PMC (nih.gov)

⁸ Weekly epidemiological update – 5 January 2021, World Health Organization, <https://www.who.int/publications/m/item/weekly-epidemiological-update--5-january-2021>, <https://www.who.int/data/gho/data/indicators/indicator-details/GHO/number-of-new-hiv-infections>

⁹ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/cholera>

¹⁰ [https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/influenza-\(seasonal\)](https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/influenza-(seasonal))

¹¹ Infectious Disease Diagnostic Market Statistics | Forecast - 2030 (alliedmarketresearch.com)

¹² In Vitro Diagnostics Market Worth \$113.38 Billion By 2030 (grandviewresearch.com)

¹³ Phytopathological Disease Diagnostics Market | Global Sales Analysis Report - 2029 (futuremarketinsights.com)

Diagonal har identifierat tre initiala nischmarknader för infektionssjukdomar:

Skräddarsydda eller regionala specifika infektionssjukdomar – inklusive säsongsinfluensa, sexuellt överförbara sjukdomar eller utbrott av sjukdomar som ebola- eller zikavirus. År 2020 uppskattades den globala marknaden för diagnostik av sexuellt överförbara sjukdomar till cirka 90 miljarder USD¹⁴ och marknaden för säsongsbetonade influensatestningar förväntas vara värd cirka två (2) miljarder USD år 2031¹⁵.

Övervaka sjukdomsutbrott – inklusive tester i bredare populationer eller i kommersiella miljöer som resecentrum för att kontrollera infektionssjukdomar innan de sprids. Detta tillvägagångssätt användes för att försöka kontrollera spridningen av covid-19 och 2029 uppskattas att covid-19-diagnostikmarknaden för alla typer av testning kan uppgå till ett värde om cirka 39,7 miljarder USD.¹⁶

Sjukdoms- och behandlingsövervakning – inklusive övervakning av behandling eller snabb diagnos av hotfulla tillstånd som meticillinresistent *Staphylococcus aureus* (MRSA) eller sepsis. År 2020 uppskattades MRSA-testmarknaden till cirka 211 miljoner USD och förväntas växa med CAGR på 10,5 procent till 2027¹⁷. Det uppskattas att marknaden för sepsisdiagnostik kommer att vara värd cirka 1,2 miljarder USD år 2030¹⁸. På fältet kan förmågan att snabbt och exakt övervaka effektiviteten av antiretrovirala läkemedel begränsa spridningen HIV/AIDS på platser som Afrika söder om Sahara.

Att skräddarsy regionala paneler innebär skapandet av paneler som kan användas för specifika sjukdomar, till exempel att kombinera bakteriell lunginflammation, covid-19, säsongsinfluensa och svampinfektioner. I publicerade studier förekommer ytterligare patogen i upp till hälften av dödsfallen och påvisande av hela patogenbildan kan förhindra död.¹⁹ Utbrottsystem och masstestning innebär att Diagonal ska ha den snabbaste, mest skalbara och kostnadseffektiva massanalysenheten för identifiering av smittsamma sjukdomar, vilket hindrar utbrott av pandemier. Marknadsnischen om övervakning av sjukdomar och behandling möjliggör användandet av Panvirals realtidsfunktioner där rådande behandling valideras.

Sjukvården

Vid diagnostisering av virus inom vården används i dagsläget diagnostikspecifika system. Dock kan nya förekommande patogen i praktiken inte upptäckas av diagnostikspecifika system. Således leder bristen på testplattformar som snabbt och säkert kan fastställa diagnos till att vården inte kan upptäcka nya vanligt förekommande virus. Vidare innebär det nuvarande testlandskapet, bestående av primärt antikroppstester, antigenstester samt PCR-tester höga kostnader för vården.

Samhället

Covid-19-pandemin har inneburit en enorm efterfrågan på tester som kan säkerställa att testpersonen har en aktiv infektion i kroppen. Vad som kan belysas är betydelsen av beredskap i form av tester för att vid nya virus snabbare möjliggöra masstestning av samhället på ett kostnadseffektivt och säkert sätt. Exempelvis var företag, skolor, flygplatser och ålderdomshem platser där samhället masstestade för covid-19 under pandemin.

Diagnostiska tester kommer att fortsätta att utvecklas vid vårdplatsen²⁰, vilket möjliggör testning där det behövs – nära patienten för att säkerställa en snabb diagnos och behandling. Snabba och exakta diagnoser kommer att vara möjliga på en läkarmottagning, under operation, på en mobil klinik, vid sängkanten på ett sjukhus, ett tält i Västafrika och till och med i kommersiella miljöer som arbetsplatser och flygplatser. Point-of-Care-diagnostik kommer att markera en ny era och förändra dagens sjukvårdssystem, som för närvarande är starkt beroende av stora, komplexa och kostsamma laboratorier för att diagnostisera infektionssjukdomar och andra typer av sjukdomar. För patienterna innebär en snabb och korrekt diagnos minskade nivåer av ångest, snabbare och potentiellt livräddande behandling, undvikande av onödiga komplikationer och ett snabbt tillfrisknande. Med mer än 70 procent av vårdbesluten drivna av diagnostiska tester ger snabba och korrekta diagnoser läkare större kontroll och förmåga att fatta tidiga och korrekta behandlingsbeslut. Att testa snabbt och exakt på vårdplatsen kan ha en dramatisk inverkan på spridningen av infektionssjukdomar.²¹

¹⁴ STD Testing - Global Market Trajectory & Analytics (researchandmarkets.com)

¹⁵ <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/08/16/2499287/0/en/Rapid-Influenza-Diagnostic-Tests-Market-is-expected-to-register-a-CAGR-of-8-7-over-the-forecast-period-2021-2031.html>

¹⁶ COVID-19 Diagnostics Market Size, Share | Global Report [2029] (fortunebusinessinsights.com)

¹⁷ <https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/methicillin-resistant-staphylococcus-aureus-testing-systems-market-3803>

¹⁸ Sepsis Diagnostic Market Size, Growth | Statistics By 2030 (alliedmarketresearch.com)

¹⁹ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7245213/>

²⁰ Current & Future Applications of Point-of-Care Testing (cdc.gov)

²¹ Current & Future Applications of Point-of-Care Testing (cdc.gov)

Konkurrerande testplattformar

Testlandskapet idag utgörs primärt av antikroppstester som inte mäter patogenmängd, antigenest samt PCR-test på labb²² som innebär såväl höga kostnader som betydande tidsåtgång. Antikroppstesterna på marknaden idag är relativt snabba och kan användas för diagnostiska ändamål. Exaktheten i dessa tester är däremot väldigt låg vilket gör att de inte utgör konkurrerande alternativ till Diagonal. Den andra gruppen av tester består av PCR-baserade tekniker. Dessa tester tar längre tid att genomföra, är mer komplexa och kostsamma och kräver därtill utbildad personal. På grund av detta är det svårt att genomföra masstestning på ett effektivt, snabbt och ekonomiskt sätt. Det finns i dagsläget ingen plattform som likt Diagonals kombinerar enstegsprocess (process som kan utföras av vem som helst) i en liten portabel enhet (vilken medför flexibilitet och lätt hantering) med masstestfunktioner och hög träffsäkerhet.

Befintliga system på marknaden är diagnosspecifika. Det innebär att i samband med att nya patogen upptäcks är de gamla systemen inte längre aktuella. I praktiken betyder det att dessa system inte kan upptäcka nya vanligt förekommande patogen.

Antikroppstester

Ett antikroppstest visar om en person har bildat antikroppar mot det virus som orsakat infektion i kroppen. Antikroppar bildas av kroppens eget immunförsvar efter genomgången infektion eller vaccination. Det finns två huvudtyper av antikroppstester, patientnära snabbtester som ofta använder kapillärt blod genom ett "stick i fingret" och laboriebaserade plattformstester som kräver venöst blod genom provtagning i armen. Utöver dessa tester finns även självtester där både provtagning och resultatutvärdering görs av individen själv där Läkemedelsverket dock avråder från användning av dessa.²³

Antigentester

Antigentester (i folkmun kallat "snabbtester") återger om den testade personen har en pågående eller nyligen genomgången infektion. Antigentester påvisar proteiner som uttrycks på virusets yta och kan användas som ett komplement till PCR-testning vid behov av ökad testkapacitet eller snabbt provsvar, men ersätter inte PCR-testningen.²⁴ Virusantigen uppträder tidigt i infektionsförloppet, men jämfört med PCR behövs en större mängd virus innan virusantigen kan påvisas vilket innebär att det blir svårare att påvisa antigen ju längre tid som gått sedan infektionstillfället.²⁵ Antigentester bör därför användas tidigt i infektionsförloppet då virusmängden är som högst. De antigenester som används i dagsläget kräver att hälso- och sjukvårdspersonal tar provet då nasofaryngealprov erfordras.²⁶ Detta innebär att egenprovtagning inte kan tillämpas såsom vid PCR-testning och att personalresurser för provtagning behöver allokeras. Möjligheten till automatisering och koppling till laboratedatasystem är i dagsläget begränsad vilket innebär att antalet prov som kan analyseras per timme inte heller blir lika stort som för PCR. Eftersom antigenester generellt sett har en sämre känslighet än PCR-tester finns dessutom en risk för falskt negativa provresultat hos personer som inte har tillräckligt höga virusnivåer vid teststillfället. Knappt hälften av alla testsvår från antigenester är fel, antingen visar de att testpersonen bär på viruset när så ej är fallet eller det motsatta.²⁷

PCR-tester

PCR-tester visar liksom antigenester om en person har en pågående eller en nyligen genomgången infektion.²⁸ PCR påvisar nukleinsyra (RNA) från viruset, exempelvis för SARS-CoV-2. PCR-tester har sedan covid-19-pandemins inledning använts i mycket stor omfattning över hela världen och ses som "Gold Standard", det vill säga den allmänt rekommenderade analysen, för diagnostik.²⁹ RNA kan i allmänhet precis som virusantigen påvisas tidigt i infektionsförloppet. Eftersom känsligheten hos PCR-testet är så pass hög så kan små mängder RNA påvisas även sent i infektionsförloppet då personen är smittfri. PCR-test kan, när de används patientnära, generera ett resultat i nära anslutning till provtagningstillfället, ofta inom 30 minuter.³⁰

Tester under utveckling

CRISPR-teknik

Ett bolag som kan betraktas som en konkurrent till Diagonal är Mammoth Biosciences, ett amerikanskt bolag med en testplattform under utveckling men som ännu ej är lanserad. Mammoth Biosciences plattform baseras på CRISPR-

²² https://ec.europa.eu/health/sites/health/files/preparedness_response/docs/sarscov2_rapidantigentests_recommendation_en.pdf

²³ <https://www.folkhalsomyndigheten.se/contentassets/2c3d8e40926e4bcc942aa640922bb/vagledning-antikroppspavising.pdf>

²⁴ EU-kommissionen: Commission Recommendation on 18.11.2020 on the use of rapid antigen tests for the diagnosis of SARS-CoV-2 infection

²⁵ Young S, et. al. Clinical evaluation of BD Veritor SARS-CoV-2 point-of-care test performance compared to PCR-based testing and versus the Sofia 2 SARS Antigen point-of-care test. J Clin Microbiol. doi: 10.1128/JCM.02338-20

²⁶ Porte L, et. al. Evaluation of a novel antigen-based rapid detection test for the diagnosis of SARS-CoV-2 in respiratory samples. International Journal of Infectious Diseases. doi: 10.1016/j.ijid.2020.05.098

²⁷ <https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>

²⁸ La Marca A, et. al. Testing for SARS-CoV-2 (COVID-19): a systematic review and clinical guide to molecular and serological in-vitro diagnostic assays. Reprod Biomed Online. 2020 Sep; 41(3): 483-499. DOI: 10.1016/j.rbmo.2020.06.001

²⁹ https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/TestingStrategy_Objective-Sept-2020.pdf

³⁰ <https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/Methodology-estimating-point-prevalence%20-SARS-CoV-2-infection-pooled-RT-PCR-testing.pdf>

tekniken och bygger på en i sammanhanget komplicerad kombination av biotekniska metoder.³¹ Till skillnad från Diagonals metod kräver Mammoth Biosciences metod flera steg och detektion av fluorescens. Vidare är den svår att kvantifiera och parallellisera. Som tidigare nämnts har Diagonal enligt styrelsens bedömning dock en betydligt högre testhastighet, kvalitet och kapacitet i jämförelse med Mammoth Biosciences plattform. Styrelsen bedömer också att kostnadseffektiviteten per test blir bättre för Diagonals plattform.

Trender

Utöver de marknadstrender som nämns nedan är det Bolagets bedömning att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager och kostnader från utgången av den 30 september 2022 fram till dagen för Memorandumet.

Sjukvårdskostnader

Sjukvårdskostnader som andel av BNP har ökat i västvärlden under de senaste decennierna vilket har lett till ett stort antal omfattande initiativ i syfte att bromsa kostnadsutvecklingen, både i Europa och i USA.³² Med detta kommer också ett ökat fokus på hälsoekonomi och att de nya produkter som lanseras tydligt ska visa fördelaktigt kostnads-/nyttoförhållande för att erhålla subventionering. Det följs också av ett större tryck på att de testplattformar som framtas ska uppvisa en ekonomisk fördel eller tidseffektivitet.

Covid-19-pandemin

Inom den medicintekniska branschen har flera nya trender aktualiserats under covid-19-pandemin där testplattformsmarknaden ställdes på sin spets som följd av den snabbt ökande efterfrågan på tester som är dels snabba tidsmässigt, dels har hög precision och specificitet eftersom viruset sprids snabbt mellan människor. Att använda tester som visar korrekt prevalens av virusinfektionen och minska risken för falska negativa test har aldrig varit mer viktigt. Pandemin har förändrat länders arbetssätt och framöver kommer länder att noga övervaka nya utbrott, fortsätta testa mutationer och avsätta betydande resurser för att förhindra liknande spridning.³³

Antimikrobiell resistens (AMR)

Snabb och exakt patientnära diagnostik har identifierats som ett avgörande element i framväxande globala hot mot folkhälsan, så som AMR, där bakterier, virus, svampar och parasiter förändras över tiden och inte längre svarar på mediciner. Det gör att infektionssjukdomar blir svårare att behandla och till en ökad smittspridning.³⁴ WHO:s globala Surveillance System Diagnostic Stewardship implementeringsguide understryker behovet av snabba och exakta diagnostiska verktyg för att övervaka och bekämpa nya AMR-hot och utbrott.³⁵

Regelverk

För att erhålla godkännande enligt de regulatoriska krav som gäller på respektive marknad krävs såväl teknisk dokumentation som pre-kliniska eller kliniska data som verifierar säkerhet och relevans för produkternas avsedda användning. Diagonal arbetar med att erhålla nödvändiga godkännande för att på så sätt låsa upp möjligheter i USA såväl som på potentiella parallella auktorisationer på andra marknader runt om i världen så som Europa, Mellanöstern, Asien och Stillahavsområdet.

IVDR och CE-märkning

Diagonals produkter behöver CE-märkas för att få säljas inom EU. I maj 2022 trädde nytt regelverk för medicinska produkter inom in vitro-diagnostik i kraft. Diagonals produkter måste uppfylla kraven enligt In Vitro Diagnostic Regulation (IVDR) (förordning (EU) 2017/746 om medicintekniska produkter för in vitro-diagnostik). IVDR ställer större krav på kliniska data, vilka kan komma från såväl befintlig litteratur som egna kliniska studier. Varje medicinteknisk produkt som släpps på marknaden måste uppfylla kraven i, bland annat, dessa regelverk.

Som ett tecken på att produkten överensstämmer med regelverkets krav och får säljas inom EES-området ska den vara CE-märkt. CE-märkta produkter visar att tillverkaren har följt grundläggande regulatoriska krav avseende vissa processer. Processen för att erhålla CE-märkning innefattar bland annat verifiering av produktspecifika krav, att produkten fungerar förutsägbart och att teknisk dokumentation avseende produkten upprättas och förvaras. En del av Diagonals strategi är att fortsätta med sina aktiviteter för att erhålla CE-märkning under EU:s IVDR-förordning.

FDA emergency use authorization (EUA)

Parallellt med Diagonals arbete om att erhålla CE-märkning inom EES-området arbetar Bolaget för att erhålla

³¹ Broughton, J.P., Deng, X., Yu, G. et al. CRISPR-Cas12-based detection of SARS-CoV-2. Nat Biotechnol 38, 870-874 (2020). <https://doi.org/10.1038/s41587-020-0513-4>

³² <https://data.worldbank.org/indicator/SH.XPD.CHEX.GD.ZS>

³³ [https://www.thelancet.com/journals/lancet/article/PIIS0140-6736\(21\)00503-1/fulltext](https://www.thelancet.com/journals/lancet/article/PIIS0140-6736(21)00503-1/fulltext)

³⁴ Global action plan on antimicrobial resistance (who.int), 1 January 2016

³⁵ WHO-DGO-AMR-2016.3-eng.pdf

godkännande från den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA (Food and Drug Administration), vilket innebär att Bolagets produkt uppfyller säkerhetskraven i USA för aviserad användning och kan säljas i USA.

Utmaningar

Bolagets huvudsakliga utmaningar är förknippade med regulatoriska godkännande inom Bolagets utvalda marknader samt att nya konkurrenter introducerar sina produkter på marknaden före Diagonal.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen

Enligt Diagonals bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vid årsstämma den 11 maj 2022 valdes fyra (4) ledamöter. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

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

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Bolagets större aktieägare
Eva Nilsagård	1964	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Edvard Hall	1985	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Kushagr Punyani	1991	Styrelseledamot	2020	Ja	Nej
Kerstin Å. Jakobsson	1956	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

Information om styrelsen

Eva Nilsagård, född 1964

Styrelseordförande sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Eva Nilsagård är civilekonom och har en Executive MBA från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Nilsagård har lång och gedigen erfarenhet av seniora befattningar inom finans, strategi och affärsutveckling från medicintekniska bolag samt bland annat Volvo och Astra Zeneca-koncernen. Nilsagård är diplomerad styrelseledamot och ordförande från Michél Berglund Board Value.

Övriga pågående uppdrag: VD och grundare av Nilsagård Consulting, styrelseledamot Bufab AB, Addlife AB, Svensk Exportkredit AB, Irras AB, Xbrane Biopharma AB, Hansa Biopharma AB, Ernströmgruppen AB, Nimbus Group AB, Nanexa AB och eEducation Albert AB samt styrelseordförande i Spermosens AB.

Innehav i Bolaget: 41 904 aktier via bolag och kapitalförsäkring, samt rätt till 53 340 teckningsoptioner i Bolaget.

Edvard Hall, född 1985

Styrelseledamot sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Edvard Hall är utbildad ekonom och jurist samt entreprenör med lång erfarenhet av att bygga upp och driva innovativa bolag. Hall har även en masterexamen i politisk ekonomi från London School of Economics.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande för Parlametric AB, Könyves Invest AB och Moretail AB.

Innehav i Bolaget: 210 000 aktier.

Kushagr Punyani, född 1991

Grundare och styrelseledamot sedan 2020

Bakgrund och utbildning: Kushagr Punyani är utbildad inom mikrofluidik och biosensorer. Punyani har varit medgrundare till ett flertal startups i teknikbranschen vid sidan av sin roll som VD och CSO i Spermosens AB, som arbetar med diagnostisk utrustning och produkter för manlig fertilitetsdiagnostik och behandling.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Spermosens AB, Nested Bio AB och Prolevi Bio AB.

Innehav i Bolaget: 1 876 000 aktier.

Kerstin Åkesson Jakobsson, född 1956

Styrelseledamot sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Kerstin Åkesson Jakobsson är civilingenjör med drygt 30 års erfarenhet av marknad och försäljning inom främst MedTech samt företagsledning och affärsutveckling. Hon har varit VD för bland annat utvecklingsbolagen SpectraCure AB och Ortoma AB samt VD för Medicon Village Innovation. Jakobsson är utbildad vid Styrelseakademien och har även gått EFL:s styrelseutbildning.

Innehav i Bolaget: 3 809.

Ledande befattningshavare

Samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sverige. Nedanstående tabell presenterar information om Bolagets ledande befattningshavare, födelseår, befattning, samt tillträdesår.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår
Jack Egelund Madsen	1976	Chief Executive Officer	2021
Andreas Nyberg	1976	Chief Scientific Officer	2020
Per Heander	1964	Chief Financial Officer	2021

Information om ledande befattningshavare

Jack Egelund Madsen, född 1976

Chief Executive Officer sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Jack Egelund Madsen har en PhD i Bioteknologi från Köpenhamns universitet och har även studerat Business Administration vid Copenhagen Business School. Egelund Madsen har många års erfarenhet från ledningsarbete på företag inom branschen.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Innehav i Bolaget: 5 236 aktier, samt rätt till 160 020 kvalificerade personaloptioner i Bolaget.

Andreas Nyberg, född 1976

Grundare och Chief Scientific Officer sedan 2020

Bakgrund och utbildning: Andreas Nyberg är en erfaren och dynamisk forskare med djup kunskap inom både diagnostik, inflammation, immunitet och cancerbiologi. Nyberg har lång erfarenhet inom medicinteknik. Han innehade under flera år en vetenskaplig nyckelroll i Immunovia AB Lund - ett start-up-bolag inom precisions-diagnostik med fokus på bukspottkörtelcancer.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Alvo Pharma AB och Nyberg Exploration AB.

Innehav i Bolaget: 854 000 aktier.

Per Heander, född 1964

Chief Financial Officer sedan 2021

Bakgrund och utbildning: Per Heander är civilekonom från Lunds universitet och har 20 års erfarenhet som Investment Manager inom riskkapital, med lång erfarenhet från utveckling av unga tillväxtbolag och arbete som styrelseledamot. Heander har erfarenhet som CFO från bland annat Invent Medic Sweden AB, Bomill AB och Benchtell AB. Heander har även 10 års erfarenhet från olika positioner inom SEB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Gand AB, styrelseledamot och VD i Treeridge AB samt styrelsesuppleant i Fyra X Invest AB,

Innehav i Bolaget: 20 951 aktier.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöter och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande. Med undantag för intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legal information, ägarförhållanden och kompletterande information" i Memorandumet föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets samt deras privata intresse och/eller andra åtaganden.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i någon bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare för ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av brott, eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Årsstämman den 11 maj 2022 beslutade att arvodet till styrelsen ska utgå med 275 000 kronor till styrelseordföranden och med 100 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter. Styrelseledamöterna har rätt till ersättning för eventuella utlägg, transport och logi i relation till styrelseuppdraget. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört. I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare avseende räkenskapsåret 2021.

Ersättning och andra förmåner som utbetalats under 2021

(TSEK)	Bruttolön	Styrelselön	Övrig ersättning ¹	Pension	Sociala kostnader	Totalt
Styrelse						
Eva Nilsagård		183 336			57 604	240 940
Edvard Hall		66 664			20 946	87 610
Kushagr Punyani		-	422 000			422 000
Kerstin Åkesson Jakobsson		66 664			20 946	87 610
Ledning²						
Jack Egelund Madsen	987 249		2 174	14 452	310 194	1 314 069
Andreas Nyberg	145 200		212 000	16 710	45 622	419 532
Per Heander ³			428 000			428 000
Totalt	1 132 449	316 664	1 064 174	31 162	455 312	2 999 761

¹ Innefattande konsultarvode.

² Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

³ Tillträdde tjänsten som CFO april 2021.

Finansiell information i sammandrag

I detta avsnitt presenteras historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt delårsperioden 1 januari - 30 september 2022, med jämförande siffror för samma period 2021. Den utvalda finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar för samma perioder, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning. Informationen för perioden 1 januari - 30 september 2022, med jämförande siffror för samma period under 2021, har hämtats från Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2022 - 30 september 2022 och har införlivats i Memorandumet genom hänvisning. För mer information om via hänvisning införlivad information hänvisas till "Handlingar införlivade via hänvisning" i detta avsnitt.

Årsredovisningen och delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisningar och Koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor, Jesper Ahlkvist, auktoriserad revisor vid Mazars AB med adress Scheelevägen 17, 223 70 Lund. Utöver vad som uttryckligen anges har ingen annan information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Handlingar införlivade via hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör därmed en del av Memorandumet. Införlivade dokument ska läsas som en del av Memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor med adress Medicon Village Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sverige, samt hemsida www.diagonalbio.com.

- Diagonals delårsrapport för perioden 1 januari 2022 - 30 september 2022, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 10, balansräkning på sida 11, rapport över förändring i eget kapital på sida 12 och kassaflödesanalys på sida 13.
- Diagonals årsredovisning för räkenskapsåret 2021, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 12, balansräkning på sida 13, rapport över förändring i eget kapital på sida 14, kassaflödesanalys på sida 15, noter på sida 16-21 och revisionsberättelse på sida 27-29.
- Diagonals årsredovisning för räkenskapsåret 2020, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning på sida 4, balansräkning på sida 5-6 och noter på sida 7-8.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2022 avges den 23 februari 2023.

Nyckeltal

Nedanstående tabell redovisar koncernens finansiella nyckeltal och utvalda finansiella poster för räkenskapsåren 2021 och 2020, samt delårsperioden 1 januari-30 september för räkenskapsåren 2022 och 2021. Finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt för perioden 1 januari - 30 september har hämtats från Bolagets årsredovisningar och delårsrapport för 1 januari - 30 september 2022 som har införlivats i Memorandumet via hänvisning, se "Handlingar införlivade via hänvisning" ovan. De finansiella nyckeltal som presenteras i Memorandumet har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Nyckeltal	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-03-19 2020-12-31 ¹
Rörelsekapital ² , TSEK	9 189	24 068	19 835	2 915
Kassalikviditet ³ , %	485	1 590	1 338	370%
Soliditet ⁴ , %	74	96	96	89%
Skuldsättningsgrad ⁵ , %	19	-	-	-
Antalet anställda ⁶	6	4	5	3

¹ Bolaget bildades 2020-03-19.

² Summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder vid utgången av perioden.

³ Summa omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder vid utgången av perioden.

⁴ Eget kapital i procent av balansomslutningen vid utgången av perioden.

⁵ Räntebärande skulder i procent av eget kapital vid utgången av perioden.

⁶ Medelantalet anställda i perioden.

Resultaträkning

TSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-03-19 2020-12-31 ¹
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	203	254	407	20
Aktiverat arbete för egen räkning	2 657	7 240	8 263	5 978
Övriga rörelseintäkter	25	43	49	91
Summa intäkter	2 885	7 537	8 719	6 089
Rörelsens kostnader				
Inköpta konsulttjänster för utveckling samt råvaror och förnödenheter	-1 042	-7 505	-8 755	-6 050
Övriga externa kostnader	-7 721	-5 753	-7 103	-345
Personalkostnader	-5 327	-2 307	-4 447	-210
Övriga rörelsekostnader	-21	-68	-77	-67
Summa rörelsens kostnader	-14 111	-15 634	-20 382	-6 672
Rörelseresultat	-11 226	-8 097	-11 663	-583
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-751	0	-	-
Resultat efter finansiella poster	-11 977	-8 097	-11 663	-583
Periodens skattekostnad	0	0	0	0
Periodens resultat	-11 977	-8 097	-11 663	-583

¹ Bolaget bildades 2020-03-19.

Balansräkning

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	16 897	13 217	14 241	5 978
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 300	145	331	0
Summa anläggningstillgångar	18 197	13 362	14 572	5 978
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	0	381	191	0
Övriga fordringar	544	225	275	295
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	263	187	205	31
	807	793	671	326
Kassa och bank	10 768	24 890	20 766	3 668
Summa omsättningstillgångar	11 575	25 683	21 437	3 994
SUMMA TILLGÅNGAR	29 772	39 045	36 009	9 973
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	915	915	915	30
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0	8
Fond för utvecklingsutgifter	18 197	13 362	14 572	5 978
	19 112	14 277	15 487	6 016
<i>Fritt eget kapital</i>				
Teckningsoptioner	57	57	57	
Överkursfond	45 139	45 139	45 196	9 438
Balanserat resultat	-30 444	-13 945	-15 155	-5 978
Periodens resultat	-11 977	-8 097	-11 663	-583
	2 775	23 154	18 378	2 877
Summa eget kapital	21 887	37 431	33 865	8 893
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 324	719	578	964
Övriga skulder	5 776	189	579	37
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	785	707	987	78
Summa kortfristiga skulder	7 885	1 614	2 144	1 079
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 772	39 045	36 009	9 972

Bolagets rapport över förändringar i eget kapital

2022-01-01 - 2022-09-30

(TSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	915	0	14 572	45 139	-26 761	33 864
Periodens resultat					-11 977	-11 977
Aktivering av utvecklingsutgifter					-3 626	0
Belopp vid periodens utgång	915	0	18 197	45 139	-42 364	21 887

2021-01-01 - 2021-09-20

(TSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	30	8	5 978	9 438	-6 561	8 893
Periodens resultat					-8 097	-8 097
Aktivering av utvecklingsutgifter			7 384		-7 384	0
Nyemission	885	-8		36 196		37 073
Kostnader hänförliga till emission				-495		-495
Teckningsoptioner					57	57
Belopp vid periodens utgång	915	0	13 362	45 139	-21 986	37 431

2021-01-01 - 2021-12-31

(TSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	30	8	5 978	9 438	-6 561	8 893
Årets resultat					-11 663	-11 663
Aktivering av utvecklingsutgifter			8 594		-8 594	0
Nyemission	885	-8		36 196		37 073
Kostnader hänförliga till emission				-495		-495
Teckningsoptioner					57	57
Belopp vid årets utgång	915	0	14 572	45 139	-26 761	33 864

Kassaflödesanalys

TSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-03-19 2020-12-31 ¹
Kassaflöde, löpande verksamheten				
<i>Från verksamheten</i>				
Resultat	-11 977	-8 097	-11 663	-583
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	499	0	0	0
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	0	0	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	-136	-467	-344	-327
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	242	535	1 064	1 080
Summa kassaflöde, löpande verksamheten	-11 373	-8 028	-10 943	170
Kassaflöde, investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 626	-7 384	-8 594	-5 978
Summa kassaflöde, investeringsverksamheten	-3 626	-7 384	-8 594	-5 978
Kassaflöde, finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0	36 578	36 578	9 476
Teckningsoptioner	0	57	57	0
Lån	5 000	0	0	
Summa kassaflöde, finansieringsverksamheten	5 000	36 635	36 635	9 476
Summa årets kassaflöde	-9 998	21 222	17 098	3 668
Likvida medel vid periodens början	20 766	3 668	3 668	0
Likvida medel vid periodens slut	10 768	24 890	20 766	3 668

¹ Bolaget bildades 2020-03-19.

Legal information, ägarförhållanden och kompletterande information

Allmän bolagsinformation

Diagonal Bio AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades och registrerades i Sverige den 19 mars 2020. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun och Bolagets representanter kan nås via Bolagets kontorsadress Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sverige, och telefonnummer +46 (0) 73 526 27 59. Diagonals organisationsnummer är 559248-8984 och dess identifieringskod (LEI) är 9845000469E56665DD98. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear. Bolagets webbplats är www.diagonalbio.com. Informationen på webbplatsen ingår inte i Memorandumet såvida denna information inte införlivas i Memorandumet genom hänvisningar.

Allmän information om aktierna

Diagonals aktier är utfärdade i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie berättigar till en (1) röst och har rätt till lika röstvärde. Aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North sedan den 16 juli 2021, och handlas under kortnamnet DIABIO och har ISIN-kod SE0015961826. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Enligt Diagonals registrerade bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Vid Bolagets extra bolagsstämma, som hölls den 23 november 2022, beslutades om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra Företrädesemissionen. Beslutet medförde två alternativa gränser för aktiekapital och antal aktier, och således antogs två alternativa bolagsordningar. Genom beslutet bemyndigas styrelsen att registrera ett av alternativen med beaktning av utfallet i den nu förestående Företrädesemissionen.

Registrerat aktiekapital i Bolaget före Erbjudandet uppgår till 914 866,30 SEK, fördelat på 9 148 663 aktier, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Antalet utestående aktier vid ingången av det senaste avslutade räkenskapsåret uppgick till 4 214 000 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 9 148 663 aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier med mera styrs dels av Diagonals bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt vid bolagsstämma

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 emissionen av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av avveckling genom likvidation eller konkurs. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och betalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag före utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare

bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår ock normalt svensk kupongskatt.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I Aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädna av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädna aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Diagonal tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Memorandumet, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämringsförutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivare uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen som beskrivs i Memorandumet är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Ägarförhållanden

Per dateringen av Memorandumet uppgår antalet aktieägare i Bolaget till cirka 2 700. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget per den 30 september 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Memorandumet. Per dateringen av Memorandumet finns det enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Diagonal utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Aktieinnehavare	Antal aktier	Andel kapital (%)	Andel röster (%)
Kushagr Punyani ¹	1 876 000	20,51	20,51
Andreas Nyberg ²	854 000	9,33	9,33
Polynom Investment AB	460 000	5,03	5,03
Acantor Holding AB	459 580	5,02	5,02
Övriga (cirka 2 700 stycken)	5 499 083	60,11	60,11
Totalt	9 148 663	100,00	100,00

¹ Styrelseledamot i Bolaget.

² CSO i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Nedan tabell avseende aktiekapitalets utveckling visar historiska förändringar i Bolagets aktiekapital sedan Bolagets bildande den 19 mars 2020.

År	Händelse	Pris per aktie (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Total antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
2020	Nybildning	100	100,00	250	25 000,00	250	25 000,00
2020	Nyemission	39 400	100,00	51	5 100,00	301	30 100,00
2021	Nyemission	93 023	100,00	80	8 000,00	381	38 100,00
2021	Fondemission	-	1 400,00	-	495 300,00	381	533 400,00
2021	Split (14 000:1)	-	0,10	5 333 619	-	5 334 000	533 400,00
2021	Nyemission	10,50	0,10	3 814 663	381 466,30	9 148 663	914 866,30
2022	Nyemission ¹	0,68	0,10	36 594 652	3 659 465,20	45 743 315	4 574 331,50

¹ Den förestående Företrädesemissionen som beskrivs i Memorandumet.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har utfärdat totalt 266 700 teckningsoptioner inom ramen för tre olika incitamentsprogram för Eva Nilsagård (styrelseordförande), Jae Shin (Scientific Project Lead) och Jack Egelund Madsen (VD).

Teckningsoptionsprogram 2021/2023

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för Eva Nilsagård omfattandes högst 53 340 teckningsoptioner. Eva Nilsagård tecknade samtliga 53 340 optioner i maj 2021. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av nya aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget, vardera till en teckningskurs om 17,70 SEK per aktie.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden 1 november 2023 till och med den 30 november 2023 teckna en ny aktie i Bolaget. Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie "Teckningsoptionsprogram 2021/2023" kommer Bolagets aktiekapital att öka med 5334,0 SEK fördelat på 53 340 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,58 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, beräknat utifrån antalet aktier i Bolaget vid dateringen av Memorandumet. Vid dateringen av Memorandumet har inga teckningsoptioner av serie "Teckningsoptionsprogram 2021/2023" utnyttjats. Villkoren för teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkning med anledning av den förestående Företrädesemissionen.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för Jae Shin, anställd på Diagonal, omfattandes högst 53 340 teckningsoptioner. Jae Shin tecknade samtliga 53 340 optioner i maj 2021. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av nya aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 maj 2024 till och med den 30 maj 2024. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget, vardera till en teckningskurs om 29,50 SEK per aktie.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden 1 maj 2024 till och med den 30 maj 2024 teckna en ny aktie i Bolaget. Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie "Teckningsoptionsprogram 2021/2024" kommer Bolagets aktiekapital att öka med 5334,0 SEK fördelat på 53 340 aktier, vilket motsvarar en

utspädning om cirka 0,58 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, beräknat utifrån antalet aktier i Bolaget vid dateringen av Memorandumet. Vid dateringen av Memorandumet har inga teckningsoptioner av serie "Teckningsoptionsprogram 2021/2024" utnyttjats. Villkoren för teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkning med anledning av den förestående Företrädesemissionen

Teckningsoptionsprogram 2021/2029

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för Jack Egelund Madsen omfattandes kvalificerade personaloptioner motsvarande högst 160 020 teckningsoptioner i Bolaget. Varje personaloption i teckningsoptionsprogrammet berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris uppgående till kvotvärde om 0,00714 SEK per aktie under perioden från och med den 25 mars 2024 till och med den 26 februari 2029. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader.

Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie "Teckningsoptionsprogram 2021/2024" kommer Bolagets aktiekapital att öka med cirka 1 143 SEK fördelat på 160 020 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,75 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, beräknat utifrån antalet aktier i Bolaget vid dateringen av Memorandumet. Villkoren för teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkning med anledning av den förestående Företrädesemissionen.

Väsentliga avtal

Bolaget har under det senaste året som föregår offentliggörandet av Memorandumet inga väsentliga avtal, utöver de avtal som nämns nedan, samt de avtal som har ingåtts inom ramen för den dagliga verksamheten.

Soladoc, LLC dba Greenlight Guru

Bolaget har sedan den 24 februari 2021 ett avtal med Soladoc, LLC dba Greenlight Guru ("Greenlight") om SaaS-tjänster för kvalitetssäkring av medicinska produkter. Bolaget ska enligt avtalet erhålla mjukvaruplattform med tillhörande profiler, onboarding samt diverse mallar att använda löpande. Avtalet gäller i tre (3) år, fram till den 24 februari 2024, där Bolaget betalar en årsavgift varje år. Årsavgiften 25 410 USD under år ett (1), 22 410 USD under år två (2) samt 22 410 USD under år tre (3).

Bryggfinansieringslån

Det finns avtal med ett antal parter gällande bryggfinansieringslån om totalt cirka 5 MSEK som upptagits i april 2022 och löper till och med den 31 december 2022. Bryggfinansieringslånet löper med en månatlig ränta om 1,75 procent för varje påbörjad 30-dagarsperiod tills återbetalning. Återbetalning av lånefinansiering är avsedd att ske med befintliga medel och således inte med kapital från Företrädesemissionen.

Rättsliga-, myndighets- och skiljeförfaranden

Diagonal har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana om styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Diagonal.

I september 2020 ingick Diagonal ett konsultavtal med Nyberg Exploration AB, vilket ägs till 100 procent av Andreas Nyberg som är Bolagets CSO. Andres Nyberg är sedan oktober 2021 anställd av Diagonal.

I mars 2021 ingick Diagonal ett konsultavtal med Nested Bio AB, vilket ägs till 100 procent av Kushagr Punyani som är styrelseledamot i Bolaget. Konsultavtalet avslutades i december 2021.

I april 2021 ingick Diagonal ett konsultavtal med Treeridge AB, vilket ägs till 100 procent av Per Heander som är Bolagets CFO. Avtalet avser Heanders utförande av tjänsten som CFO där Heander ska tillhandahålla kompetens och tjänster inom bland annat ekonomi, legala frågor, företagsstrategi, kommunikation och andra frågor som kan uppkomma inom ramen för Bolagets verksamhet. Diagonals avtal med Treeridge AB löper tills vidare och med 3 månaders uppsägning från respektive part.

Tabellen på nästa sida visar den totala ersättningen som utgått till ovannämnda ledande befattningshavare och styrelseledamot under 2021 och 2020. Det totala beloppet per person motsvarar ersättning som utförts enligt ingångna

konsultavtal. För information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnitt "Ersättning och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare".

(SEK)	2021	2020
Kushagr Punyani via Nested Bio AB	422 000	207 000
Andreas Nyberg via Nyberg Exploration AB	212 000	177 000
Per Heander via Treeridge AB	428 000	-
Totalt	1 062 000	384 000

Intressekonflikter i Bolaget

Personer i Diagonals styrelse och ledning äger aktier i Bolaget, alternativt är involverade i bolag som äger aktier i Diagonal. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valt eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har utöver de nämnda några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Utdelningspolicy

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

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 28 november 2022 är registrerad som aktieägare i Diagonal Bio AB har företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget. Aktiekapitalet kan öka med högst 3 659 465,20 SEK genom företrädesemission av högst 36 594 652 aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 24 884 363,36 SEK.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 november 2022 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 36 594 652 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 24 884 363,36 SEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,68 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 november 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 november 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 november 2022.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 1 december 2022 till och med den 15 december 2022. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 15 december 2022.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av fyra (4) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden 1 december 2022 till och med den 12 december 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 12 december 2022 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 15 december 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 november 2022 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), Sedermeras hemsida (www.sedermera.se) och på Bolagets hemsida (www.diagonalbio.com). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda

förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 december 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi

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

2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan företrädesrätt

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt kan också göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. För att kunna återöppna subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

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

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en (1) "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Anmälan ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 15 december 2022. Anmälan är bindande.

Teckning över 15 000 EUR

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta

belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier.

I andra hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat.

I tredje hand till sådana som har ingått s.k. toppgarantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata till sådana garantiåtaganden; och

I fjärde hand till sådana som har ingått s.k. bottengarantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata till sådana garantiåtaganden.

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

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra (4) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Delregistrering

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North från och med den 1 december 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 10 januari 2023.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 10 januari 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Utspädning

Genom Företrädesemission av aktier kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 3 659 465,20 SEK genom Företrädesemission av högst 36 594 652 aktier, motsvarande cirka 80 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av Memorandumet.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 19 december 2022, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Företaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Handel i aktien

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

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

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

Garantiåtaganden

Under oktober och november 2022 ingick Bolaget avtal om garantiåtaganden med ett konsortium bestående av befintliga aktieägare som tecknar sina respektive pro rata andelar av Företrädesemissionen samt externa investerare, vilka framgår av tabellen nedan. De totala garantiåtagandena utgörs av en så kallad Toppgaranti (i utrymmet 60–70 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen, en Toppgaranti (i utrymmet 50–60 procent av Företrädesemissionen) om totalt 10 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK av emissionsvolymen samt en så kallad Bottengaranti om totalt cirka 45,7 procent, motsvarande cirka 11,4 MSEK av emissionsvolymen. För utställd Bottengaranti utgår kontant ersättning om 14 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 16 procent i form av aktier. För utställd Toppgaranti utgår kontant ersättning om 20 procent av garanterat belopp, alternativt en valbar ersättning om 22 procent i form av aktier.

För det fall garantiåtagarna väljer ersättning i form av aktier ska dessa erläggas i form av en riktad kvittningsemission efter genomförandet av Företrädesemissionen och tecknas till samma pris som aktier i Företrädesemissionen.

Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garantiåtagaren till Bolaget, i den utsträckning Företrädesemissionen inte nyttjas till nivån som motsvarar garantiåtagandet, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsrätterna. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Garantiåtagare	Org. nr.	Adress	Belopp (SEK)
Henrik Nilsson			5 007 452,00
Peter Nilsson			1 499 999,76
Stefan Lundgren			1 299 999,52
Nils Berg			1 214 999,52
Ylber Rexhepi			1 028 436,08
Gainbridge Novus Nordic	515603-1717	Gainbridge Capital, c/o AIFM Capital AB, Box 902, 391 29 Kalmar	999 999,84
Selandia Alpha Invest A/S	42178152	Selandia Alpha Invest A/S, c/o Republikken, Vesterbrogade 26, 1620 Köpenhamn	714 999,60

Mattias Svensson			499 999,92
Polynom Investment AB	559123-7606	Polynom Investment AB, Malmöhusvägen 1, 211 18 Malmö	499 999,24
Torna Kapital AB	556747-4225	Torna Kapital AB, Lilla Fiskaregatan 6B, 222 22 Lund	424 999,32
Qualcon AB	556599-0537	Qualcon AB, Vilundavägen 17, Gerhard Dal, 194 34 Upplands Väsby	399 999,12
Richard Kilander			379 998,96
Wictor Billström			339 999,32
Fredrik Lundgren			299 999,68
Niklas Danaliv			299 999,00
Fredrik Åhlander			279 999,52
Christian Månsson			279 999,52
JJV Invest AB	556850-2529	Skolvägen 16, 790 15 Sundborn	199 999,56
Kent Eklund			199 999,56
Anton Sjöholm			199 999,56
Rickard Danielsson			99 999,44
Johan Larsholm			99 999,44
Treeridge AB	559208-9451	Spolegatan 3 C, 222 20 Lund	74 999,92
Totalt			16 345 877,40

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare inklusive styrelse samt ledning, vilka framgår av tabellen nedan, om totalt cirka 1,1 MSEK, motsvarande cirka 4,3 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks i oktober 2022. Samtliga investerare som ingått teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande.

Teckningsåtagare	Org. nr.	Adress	Belopp (SEK)
Polynom Investment AB	559123-7606	Malmöhusvägen 1, 211 18 Malmö	408 000,00
Edvard Hall ¹			99 998,08
Nilsagård Consulting AB ²	559008-2821	Lövkullavägen 11, 433 60 Sävedalen	99 998,08
Nested Bio AB ⁶	559249-0790	Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund	74 998,56
Krakesson AB ⁵	556800-9046	Solrosvägen 8, 263 62 Viken	64 999,84
Per Heander			56 986,72
Johan Larsholm			56 986,72
Stefan Lundgren			51 337,28
Andreas Nyberg			49 999,04
Jack Egelund Madsen ³			49 999,04
Treeridge AB ⁴	559208-9451	Spolegatan 3 C, 222 20 Lund	49 999,04
Kerstin Jakobsson			10 360,48
Totalt			1 073 662,88

¹ Styrelseledamot

² Styrelseordförande

³ VD

⁴ Ägs av CFO Per Heander

⁵ Ägs av styrelseledamot Kerstin Åkesson

⁶ Ägs av styrelseledamot Kushagr Punyani

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas.

Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.

Riskfaktorer

En investering i Diagonal är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Diagonal och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög.

Verksamhetsrelaterade risker

Diagonal är föremål för risker relaterade till utvecklingskostnader

Diagonal kommer att vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Under 2021 och 2022 har fokus legat på testplattformen Panviral, för testning av genetiska markörer i genetiskt material. Bolagets resurser läggs i stort på att vidareutveckla Panviral. Därutöver tillkommer kostnader för expansion och regulatoriska kostnader för att penetrera marknader i Europa och USA. Per den 30 september 2022 uppgick balanserade utgifter för utvecklingsarbete till 16 897 (13 217) SEK. Tids- och kostnadsaspekter för vidareutveckling av produkten kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Det finns därmed risk att planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än förväntat. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till produktförsäljning

Diagonal har ännu inte sålt några produkter. Bolaget utvecklar nya produkter som har stor betydelse för Bolagets verksamhet och framtida tillväxt. Dessa har ännu inte lanserats och Bolaget har inte bedrivit försäljning eller genererat intäkter hänförliga till dessa produkter. Av den anledningen är det svårt att utvärdera försäljningspotentialen avseende produkten. Det finns risk att intäkter relaterade till produkter som ännu inte lanserats helt eller delvis uteblir vilket kan påverka Bolagets resultat negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till kliniska studier

Diagonal utvecklar testplattformen Panviral för testning av genetiska markörer i genetiskt material från till exempel virus, bakterier, svamp och parasiter. Innan en sådan metod kan lanseras på marknaden måste precision och exakthet säkerställas genom laboriebaserade studier and kliniska studier. För att godkännas för genomförande av kliniska studier och/eller för att erhålla rätt att marknadsföra och sälja en testplattform, måste produkter under utveckling genomgå ett omfattande registreringsförfarande hos relevant myndighet på en enskild marknad. För att få säljas inom EU behöver Diagonals produkter CE-märkas samt uppfylla kraven enligt IVDR, förordning (EU) 2017/746. Det finns risk att pågående och framtida kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig precision och exakthet för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd för att möjliggöra partnerskap och försäljning av Bolagets nuvarande eller framtida produkter. Om Bolaget eller dess samarbetspartners inte, via kliniska studier, i tillräcklig utsträckning kan påvisa att ett test är tillräckligt exakt kan detta komma att föranleda uteblivna godkännanden från myndigheter och därmed utebliven kommersialisering samt reducerat eller uteblivet kassaflöde, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. I det fall avbrutna studier inte återupptas och Bolaget, till följd av detta, anser att en potentiell kommersialisering utsluts, kan detta resultera i att Bolagets värdering påverkas negativt och i förlängningen finns i sådant fall risk för att Bolaget försätts i konkurs. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till kort verksamhetshistorik

Diagonal är ett ungt bolag och arbetar med en ny testplattform. Bolagets ledning och styrelse har inte, som grupp i ett relativt nytt bolag, bevisat att de tillsammans kan åstadkomma positiva försäljningsresultat. För det fall Bolaget skulle misslyckas att uppnå operativa målsättningar enligt tidsplan kan det komma att fördröja utvecklingsfasen samt resultat förknippade med framsteg i utvecklingen. Misslyckas Bolaget med att uppnå operativa målsättningar i utvecklingsarbetet och detta leder till fördröjningar i tidsplanen, finns risk att detta medför negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli liten, mellan eller stor beroende på i vilken grad Bolaget inte uppnår sina målsättningar. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är beroende av samarbetspartners för utveckling

Diagonal är beroende av samarbeten i samband med utveckling av produkter, studier och partnerskap för eventuell framtida försäljning. Samarbetena redogörs för närmare i avsnittet "Samarbeten". Det finns risk att dessa samarbeten inte kommer att leda till önskvärda resultat, att de kan försenas eller att Bolagets samarbetspartners inte uppfyller de krav som Bolaget har ställt. För det fall pågående eller framtida samarbeten skulle upphöra finns risk att Bolaget med kort varsel inte lyckas kontraktera nya lämpliga samarbetspartners. Det finns även risk att en eller flera av Diagonals

nuvarande eller framtida tillverkare och leverantörer väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller att de inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete på, för Bolaget, fungerade villkor. Om en eller flera av Bolagets samarbetspartners misslyckas, avbryter eller på annat sätt undgår att fullfölja samarbetet kan det leda till att Diagonal inte kan ersätta en sådan leverantör eller partner på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Detta kan leda till förseningar, kostnader och/eller misslyckanden i utvecklingen och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli liten, mellan eller stor beroende på antalet och vilka samarbetspartners som omfattas. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är beroende av nyckelpersoner

Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns risk att Bolaget misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera kvalificerade personer i framtiden. Nya rekryteringar kan även ta lång tid att genomföra. Bolagets ledning består idag av tre personer som besitter betydande kunskap och erfarenhet om Bolagets produkt och det utvecklingsarbete som pågår. Det finns risk att Bolaget inte lyckas behålla dessa nyckelpersoner. Om en eller flera av nyckelpersonerna, särskilt Bolagets CEO, avslutar sitt engagemang i Bolaget, kan detta innebära att Bolaget förlorar kunskap om verksamheten, produktens teknologi och utvecklingsarbetet. Bolaget bedömer att omfattningen av en sådan risk kan få en liten, medel eller stor negativ effekt beroende på vem av nyckelpersonerna som lämnar och hur många som lämnar. I ett scenario där en eller flera av nyckelpersonerna lämnar Diagonal kan Bolaget bli tvunget att under en längre tid skjuta upp vidareutvecklingen av produkter. Detta kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till prissättning av produkten

I Diagonals affärsmodell ingår partnerskap eller försäljning av testplattformen. Plattformen är enligt Bolaget applicerbar inom flera olika segment för diagnostisering av flera olika sjukdomar. Den generella utvecklingen av prissättningen av plattformen är således beroende av varje enskilt segment och enskild indikation. Prissättningen för många testprodukter bestäms i många länder på myndighetsnivå. Vid lansering av en sådan produkt kan prissättningen komma att regleras av myndigheter i flera länder och den slutliga prissättningen ligger i sådana fall utanför Bolagets kontroll. Det finns en risk att prissättningen kan komma att påverkas negativt av generellt fallande prissättning på liknande testprodukter. En alltför låg prissättning kan innebära sämre framtida intäktsmöjligheter för Diagonal. Det finns således risk att prissättningen av testplattformar kan komma att bli lägre än vad styrelsen i Bolaget beräknat, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till konkurrens

Vissa av Bolagets konkurrenter, så som Mammoth Biosciences, Bosch Vivalytic och PathoFinder, utvecklar testmetoder med liknande fokus som Diagonal. Konkurrenterna har större resurser än Bolaget och kan därmed använda dessa för att investera större belopp i forskning och utveckling. Även om Diagonal uppnår önskvärda utvecklingsresultat som möjliggör för kommersialisering av Bolagets produkt Panviral, finns risk att Bolagets konkurrenter kan avsätta betydligt större resurser för marknadsföring och försäljning i jämförelse med Bolaget vilket kan medföra en bredare marknadsacceptans, till fördel för konkurrenten. Om en konkurrenssituation uppstår som försvårar Bolagets möjlighet att framgångsrikt positionera sig på marknaden kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, intäktspotential och finansiella ställning. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli liten, medel eller stor beroende på vilka åtgärder som görs, såsom prissänkningar, avvakta kommersialisering eller sälja hela eller delar av verksamheten. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter

Bolaget är beroende av immateriella rättigheter för att kunna bedriva sin utveckling utan att konkurrenter utvecklar produkter som är identiska med eller snarlika Panviral. Det finns risk att Bolagets framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns också risk att patent inte kommer att medföra en konkurrensfördel och att konkurrenter kommer att kunna kringgå Bolagets patent. Därutöver kan konkurrenter göra intrång i Diagonals patenträttigheter. Vidare finns det risk i denna typ av verksamhet att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Det finns då risk att Diagonal inte kan hävda sina rättigheter fullt ut i en domstolsprocess eftersom det är svårt att med full säkerhet hävda ett patents giltighet då delar av olika patent kan komma att överlappa andra existerande patent. Diagonal har gjort tre patentansökningar inom en patentfamilj och har erhållit ett europeiskt patent avseende Bolagets kärntechnologi för detektion av genetiska material som är giltigt fram till 2041. Dessutom har Diagonal erhållit en designregistrering för kassett med provtagningsbehållare i EU som är giltigt fram till 2047. Om det immaterialrättsliga skyddet inte är fullgott kan andra aktörer utnyttja detta genom att kringgå Bolagets skydd och bedriva konkurrerande testplattformsutveckling, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets egen utveckling ur ett kommersiellt perspektiv och framtida intäktspotential. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter kan detta medföra betydande kostnader, vid såväl positivt som negativt utfall, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Per den 30 september 2022 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade utvecklingsarbete 16 897 SEK motsvarande 56,8 procent av balansomslutningen. De immateriella tillgångarna utgör en väsentlig del av balansomslutningen samtidigt som dess bedömda marknadsvärde präglas av en hög grad av osäkerhet som i slutändan beror på Bolagets förmåga att ta fram en kommersiellt gångbar behandling. Det finns risk att Bolaget i samråd med Bolagets revisor finner det nödvändigt att, utöver plan, genomföra extra nedskrivningar av beloppet för de immateriella anläggningstillgångarna. Om detta skulle inträffa kommer Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning påverkas negativt. Om Bolaget i samråd med Bolaget revisor beslutar att genomföra nedskrivningar av delar eller hela beloppet som avser de immateriella anläggningstillgångarna kan det i värsta fall innebära en fullständig nedskrivning. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Finansiella risker

Diagonal är föremål för risker relaterade till finansieringsbehov och kapital

Nuvarande och framtida utvecklingsprojekt samt expansion innebär ökade kostnader för Diagonal. Bolaget planerar att ta marknadsandelar globalt. Det finns risk att försening av marknadsgenombrott på dessa marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Bolagets pågående och framtida kliniska studier medför vidare betydande kostnader. Både omfattningen av och tidpunkten för Bolagets potentiella framtida kapitalbehov kommer att bero på tillgången till, samt villkoren för, ytterligare finansiering, genom exempelvis nyemission, bidrag, licens- eller samarbetsavtal, eller lån och påverkas av ett stort antal faktorer såsom Diagonals studieresultat, marknadsförhållanden, Bolagets kreditvärdighet och kreditkapacitet. Även störningar och osäkerhet på kapitalmarknaderna kan begränsa tillgång till kapital. Om Diagonal misslyckas med att anskaffa kapital på godtagbara villkor, eller överhuvudtaget, skulle det kunna medföra att Bolaget kan behöva acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller leda till att Bolaget tvingas begränsa sin utveckling eller upphöra med sin verksamhet. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Risker relaterade till värdepapparen och Företrädesemissionen

Diagonal är föremål för risker relaterade till kursvariationer

Diagonal är sedan den 16 juli 2021 listat på Nasdaq First North. Sedan handelsstart har priset per aktie varierat mellan som högst cirka 19,9 SEK och som lägst cirka 0,8 SEK. Det finns risk att Diagonals aktiekurs i framtiden genomgår kursvariationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Diagonals underliggande värde. Det finns risk att kursvariationer påverkar Diagonals aktiekurs negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *medel*.

Diagonal är föremål för risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiteckning

Bolaget har i Företrädesemissionen avtalat om teckningsåtaganden och garantiåtaganden om totalt cirka 17,4 MSEK, varav cirka 1,1 MSEK utgör teckningsåtaganden och cirka 16,3 SEK utgör garantiåtaganden. Därmed omfattas cirka 70 procent av Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För det fall en eller flera parter som lämnat åtaganden inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att detsamma kan komma att påverka emissionsutfallet negativt. Diagonal bedömer risknivån som: *låg*.

Ordlista

Antigen	Främmande ämne som inducerar ett immunsvar.
Antikroppar	Protein (immunglobuliner) som bildas av kroppens immunsystem med syfte att binda till och på så sätt verka hämmande på främmande ämnen.
CRISPR	Clustered Regularly Interspaced Short Palindromic Repeats, ett relativt nyupptäckt molekylärt maskineri som finns i vissa bakterier. Det är ett slags immunförsvar som förstör inkräktande DNA-kedjor, såsom från virus.
EPO	European Patent Office. Granskar och prövar patentansökningar i Europa.
Immunsvär	Kroppens svar på ett främmande ämne såsom bildandet av antikroppar.
Nukleinsyra	Arvs massa (DNA eller RNA).
Patogen	Betecknar i bred betydelse något som kan orsaka sjukdom och används vanligast synonymt med smittämnen för att beteckna smittsamma mikroorganismer, t.ex. virus och svampar.
PCR	Polymerase Chain Reaction. Metod för att amplifiera och påvisa nukleinsyra i ett prov.
SARS-CoV-2	Viruset som orsakar covid-19.
Point-of-Care diagnostik	Avser patientnära diagnostisk testning, det vill säga testning och diagnosticering vid vårdtillfället.
RUO	RUO står för "Research Use Only" som betyder att en produkt endast används för forskningsändamål.



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