

# INBJUDAN TILL ATT TECKNA AKTIER I DIAGONAL BIO AB

Inför notering på Nasdaq First North  
Growth Market

**Diagonal Bio AB | 559248-8984**

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 9 juni 2021. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.



MCL



NORDIC  ISSUING

# VIKTIG INFORMATION

---

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats av styrelsen i Diagonal Bio AB (tidigare Diagonal Pharma AB), organisationsnummer 559248-8984 ("**Diagonal**" eller "**Bolaget**") med anledning av inbjudan till teckning av aktier i Diagonal inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market i enlighet med villkoren i detta prospekt ("**Erbjudandet**" eller "**Nyemissionen**"). I samband med Nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare, Nordic Issuing emissionsinstitut och Markets & Corporate Law Nordic AB ("**MCL**") legal rådgivare till Diagonal. Sedermera Fondkommission är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB. MCL har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Diagonal är ansvarig för innehållet, varpå MCL och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Investorerna bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i detta prospekt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på Diagonals kontor och på Bolagets webbplats ([www.diagonalbio.com](http://www.diagonalbio.com)). Prospektet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissionens webbplats ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) samt Finansinspektionens webbplats ([www.fi.se](http://www.fi.se)).

Aktierna i Diagonal är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i 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.

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och årsredovisning införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som

offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## Framåtriktade uttalanden

Prospektet 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 prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtidsbedömningar, är förknippade med osäkerhet.

## Marknadsinformation

Prospektet 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 investorer bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

## Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("**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 First North är inte underställda samma regler som bolag på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning. Istället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på 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 First North.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION.....	2
HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING.....	4
SAMMANFATTNING .....	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET .....	11
MOTIV FÖR ERBJUDANDET .....	13
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT .....	15
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL.....	28
RISKFAKTORER.....	29
VILLKOR FÖR AKTIERNA .....	34
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET .....	37
STYRELSE OCH LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE.....	42
FINANSIELL INFORMATION .....	46
ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION .....	53
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT .....	56

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING

---

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i prospektet genom hänvisning. Kopior av prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Diagonal i elektroniskt format via Bolagets webbplats, [www.diagonalbio.com](http://www.diagonalbio.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Diagonals kontor med adress: The Spark, Medicon Village, 223 81 Lund, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevant för investerarna eller så återges informationen på annat håll i prospektet. Utöver handlingar införlivade via hänvisning utgör information på länkade webbplatser inte en del av detta prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

<b>Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2021</b>	<b>Sida</b>
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning	8
Kassaflödesanalys	9
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	9

<b>Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förvaltningsberättelse	2
Noter	7
Revisionsberättelse	8
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3

*Årsredovisningen för 2020 har reviderats av Bolagets revisor. Utöver årsredovisningen och den översiktligt granskade delårsrapporten har ingen information i detta prospekt varit föremål för granskning av revisor.*

# SAMMANFATTNING

## Avsnitt 1 - Inledning

<b>1.1</b>	<b>Värdepapperens namn och ISIN</b>	Erbjudandet består av aktier i Diagonal. Aktierna: Kortnamn (ticker): DIABIO och ISIN-kod: SE0015961826.
<b>1.2</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</b>	Diagonal Bio AB, organisationsnummer 559248-8984 och LEI-kod: 9845000469E56665DD98.  Representanter för Bolaget kan nås via telefon +46 (0) 73 526 27 59, och via e-post, <a href="mailto:info@diagonalbio.com">info@diagonalbio.com</a> och på Bolagets adress Diagonal Bio AB, The Spark, Medicon Village, 223 81 Lund, Sverige.  Bolagets webbplats är <a href="http://www.diagonalbio.com/">http://www.diagonalbio.com/</a>
<b>1.3</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet</b>	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se, via postadress Box 7821, 103 97 Stockholm och via webbplats <a href="http://www.fi.se">www.fi.se</a> .
<b>1.4</b>	<b>Datum för godkännande</b>	Prospektet har godkänts den 9 juni 2021.
<b>1.5</b>	<b>Varning</b>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1</b>	<b>Information om emittenten</b>	Firmanamn: Diagonal Bio AB Handelsbeteckning: DIABIO Säte och hemvist: Skåne län, Lund kommun, Sverige Organisationsnummer: 559248-8984 Datum för bolagsbildning: 2020-03-19 Datum när Bolaget registrerades på bolagsverket: 2020-03-19 Land för bolagsbildning: Sverige Juridisk form: Publikt aktiebolag Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen  <b>Huvudsaklig verksamhet</b> Diagonal Bio AB ("Diagonal" eller "Bolaget") är ett svenskt bioteknologiskt bolag som bildades under covid-19-utbrottet 2020. Diagonals målsättning är att medelst toppmodern patentsökt teknik revolutionera diagnostik av infektionssjukdomar. Diagonal utvecklar plattformen Panviral för att snabbare, enklare och mer kostnadseffektivt detektera och diagnostisera små sektioner av patogengenom, inkluderande virus, bakterier och svampar. Verkställande direktör för Bolaget är Jack Egelund Madsen.
------------	----------------------------------	--

### Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget av aktieägaren Kushagr Punyani. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget per den 31 mars 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för prospektet.

Namn	Antal aktier	Antal röster och kapital (%)
Kushagr Punyani <sup>1</sup>	1 876 000	35,17
Andreas Nyberg <sup>2</sup>	854 000	16,01
Acantor Holding AB	532 000	9,97
Bengt Andersson	308 000	5,77
Polynom Investment AB	294 000	5,51
Övriga	1 470 000	27,57
<b>Totalt</b>	<b>5 334 000</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Styrelseledamot i Bolaget.

<sup>2</sup> CSO i Bolaget.

## 2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation för Diagonal avseende räkenskapsåren 2020 samt delårsperioden 1 januari-31 mars 2021. Mot bakgrund av att Bolagets verksamhet startade den 19 mars 2020 är den finansiella historiken begränsad. Den finansiella nyckelinformationen avseende räkenskapsåret 2020 har hämtats från Diagonals reviderade årsredovisningar för samma period, vilken har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. Delårsinformationen för perioden 1 januari-31 mars 2021, har hämtats från Bolagets översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2021 och har införlivats till detta prospekt genom hänvisning.

Härutöver presenteras vissa utvalda nyckeltal, vilka har hämtats från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2021. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Bolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 mars 2020*	1 januari - 31 december 2020
	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Reviderad</i>
Rörelsens intäkter	2858	0	6 089
Rörelsens kostnader	-3585	-7	-6 672
Rörelseresultat	-727	-7	-583
Årets resultat	-727	-7	-583

\*Bolaget bildades den 19 mars 2020.

### Bolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	31 mars 2021	31 mars 2020*	31 december 2020
	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Reviderad</i>
Kortfristiga fordringar	281	1	326
Kassa och bank	349	617	3 668
Tillgångar	9 488	618	9 973

\*Bolaget bildades den 19 mars 2020.

		<b>Bolagets nyckeltal</b>			
		<b>KSEK (om inget annat anges)</b>	<b>1 januari - 31 mars 2021</b>	<b>1 januari - 31 mars 2020*</b>	<b>19 mars - 31 december 2020</b>
		<b>Rörelsekapital</b>	-692	18	2 915
		<b>Kassalikviditet (%)</b>	48	103	370
		<b>Soliditet (%)</b>	86	3	89
		<b>Skuldsättningsgrad (%)</b>	-	-	-
		<b>Antalet anställda</b>	2	-	0
		<i>*Bolaget bildades den 19 mars 2020.</i>			
<b>2.3</b>	<b>Huvudsakliga risker</b>	<p><b>Diagonal är föremål för risker relaterade till kliniska studier</b></p> <p>Diagonal utvecklar en ny testplattform, Panviral, för virus, bakterier, svamp och parasiter. Innan en sådan metod kan lanseras på marknaden måste precision och exakthet säkerställas, vilket visas genom kliniska studier. Branschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet avseende förseningar och resultat i studierna. Utfall från prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier och resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier. Vid sådan utveckling är det svårt att på förhand fastställa tids- och kostnadsaspekter. Således föreligger risk att planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. 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 det, anser att en potentiell kommersialisering utesluts, kan det resultera i att Bolagets värde påverkas negativt och i förlängningen finns i sådant fall risk för att Bolaget försätts i konkurs.</p> <p><i>Sannolikhet för att risken infaller: Medel.</i></p> <p><b>Diagonal är föremål för risker relaterade till finansieringsbehov och kapital</b></p> <p>Nuvarande och framtida utvecklingsprojekt samt expansion innebär ökade kostnader för Diagonal. Bolaget planerar att öka sina marknadsandelar, även utomlands i Europa och USA. 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, licens- eller samarbetsavtal, eller lån och påverkas av ett stort antal faktorer såsom Diagonals studieresultat, marknadsförhållanden, Bolagets kreditvärdighet och kreditkapacitet. Även störningar och osäkerheter på kapitalmarknaderna kan begränsa tillgång till kapital. Om Diagonal misslyckas med att anskaffa kapital på godtagbara villkor, eller överhuvudtaget, skulle det 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.</p> <p><i>Sannolikhet för att risken infaller: Medel.</i></p>			

### Avsnitt 3 - Nyckelinformation om värdepapperen

<b>3.1</b>	<b>Information om värdepapperen,</b>	Diagonal har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.
------------	--------------------------------------	--

	<p><b>rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</b></p>	<p>Diagonals aktiekapital uppgår före erbjudandet till 533 400 SEK fördelat på totalt 5 334 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,10 SEK. Aktierna i Diagonal är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. Diagonal är ett tillväxtbolag och har sedan bildande inte lämnat utdelning till aktieägarna. Styrelsen i Diagonal har primärt för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Vid eventuell utdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i Nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.</p>
<p><b>3.2</b></p>	<p><b>Plats för handel</b></p>	<p>De nyemitterade aktierna som erbjudandet avser planeras att tas upp till handel på First North. Värdepapper som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader.</p>
<p><b>3.3</b></p>	<p><b>Garantier som värdepapperen omfattas av</b></p>	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
<p><b>3.4</b></p>	<p><b>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b></p>	<p><b>Diagonal är föremål för risker relaterade till framtida försäljning av aktier</b></p> <p>Diagonals tre största aktieägare Kushagr Punyani, Acantor Holding AB och Andreas Nyberg innehar per dateringen av prospektet drygt 61 procent av röster och kapital i Bolaget. Parterna har ingått lock up-avtal om 100 procent av sina respektive innehav under de tolv första månader som Bolaget är noterat. Även Edvard Hall, Jack Egelund Madsen, Per Heander, Eva Nilsagård genom Nilsagård Consulting AB och Kerstin Jakobsson har ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Totalt kommer cirka 65 procent av aktierna som är utestående före nyemission i Bolaget att vara under lock up under tolv månader räknat från första dag på handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i den förestående Nyemissionen under lock up på samma villkor. På längre sikt finns dock risk att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare, styrelse och ledande befattningshavare medför att aktiekursen påverkas negativt.</p> <p><i>Sannolikhet för att risken infaller: Låg.</i></p>

#### Avsnitt 4 - Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<p><b>4.1</b></p>	<p><b>Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen</b></p>	<p><b>Erbjudandet</b></p> <p>Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Diagonal. Teckningsperioden äger rum mellan den 10 juni till den 24 juni</p>
-------------------	--	--



		<p>2021. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen är 10,50 SEK per aktie.</p> <p>Genom Nyemissionen kan Diagonals aktiekapital öka med högst 381 466,30 SEK genom nyemission av högst 3 814 663 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 40,1 MSEK.</p> <p><b>Teckningskurs</b> Teckningskursen är 10,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningsperiod</b> Teckning av aktier ska ske under tiden från 10 juni till den 24 juni 2021. Styrelsen i Diagonal förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.</p> <p><b>Värdering</b> Diagonals värdering i Erbjudandet uppgår till cirka 56 MSEK (pre-money).</p> <p><b>Offentliggörande av utfallet av Nyemissionen</b> Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande är planerat till den 29 juni 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.</p> <p><b>Utspädning</b> Genom nyemission av aktier kan Diagonals aktiekapital öka med högst 381 466,30 SEK genom nyemission av högst 3 814 663 aktier, motsvarande en maximal utspädning om cirka 42 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.</p> <p><b>Kostnader för Nyemissionen</b> Emissionskostnaderna för Nyemissionen förväntas uppgå till cirka 3,36 MSEK (vilket inkluderar ersättning till rådgivare samt marknadsföringsåtgärder).</p>
4.2	<p><b>Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</b></p>	<p><b>Bakgrund</b> Diagonal är ett svenskt bioteknikbolag som utvecklar plattformen Panviral - en molekylärbiologisk metod för att detektera och diagnostisera små sektioner av patogen-DNA eller RNA. Bolaget har sitt säte på Medicon Village i Lund och grundades under covid-19-pandemin i mars 2020. Bolaget har som mål att med Panviral revolutionera diagnostik av patogenburna sjukdomar.</p> <p>Trots den korta verksamhetshistoriken har Bolaget nått flera viktiga milstolpar. Utöver erhållna partnerskap, tre patentansökningar har Bolaget tagit viktiga steg framåt mot framtida potentiella marknader och kunder. Diagonal har för avsikt att kommersialisera snabba och mycket anpassningsbara produkter för relevanta nischer och möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogen, dvs. smittämnen. Diagonal har för avsikt att accelerera tempot i utvecklingen och genomför därför förevarande kapitalisering i syfte att finansiera vidare utveckling av plattformen och planerad marknads lansering under 2022. Därefter planerar Diagonal att skala upp produktionen och gå bredare med plattformen för att tillse att den bästa möjliga testningen finns tillgänglig för den stora massan av kunder. De två huvudsakliga områden Diagonal avser möta är snabba cocktails för sjukvården, d.v.s. flera patogen detekteras på kort tid för samma patient vilket radikalt har potential att förbättra effektiviteten för sjukvården. Det andra området innebär möjliggörande av den mest kostnadseffektiva testplattformen för masstestning. Mot bakgrund av Bolagets relativt korta historik finns ett kapitalbehov om cirka 35 MSEK relaterat till att fortsatt hålla ett högt verksamhetstempo avseende forskning, utveckling och marknads lansering varmed det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets långsiktiga behov under åtminstone de kommande tolv månaderna beräknat från dateringen av detta prospekt. I syfte att tillföra rörelsekapital och skapa</p>

förutsättningar för att fortsätta produktutveckling, tillverkningsförberedelser samt erhålla erforderliga patent och regulatoriska tillstånd genomför Diagonal härmed Nyemissionen. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet, efter genomförandet av Nyemissionen, är täckt för de kommande tolv månaderna. Förutsatt att Nyemissionen fulltecknas är det även styrelsens bedömning att Bolagets verksamhet kommer att vara finansierad fram till slutet av 2022.

#### **Emissionslikvidens användande**

Bolaget genomför härmed en nyemission av aktier om cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader och konvertering av tidigare bryggglån samt bryggglånepremie till aktier inför planerad notering på First North. Av de cirka 40,1 MSEK som Nyemissionen avser motsvarar cirka 10 MSEK kvittning av tidigare erhållet bryggglån och cirka 2 MSEK kvittning av kompensation för tidigare erhållet bryggglån. Resterande cirka 28,1 MSEK avser nytt kapital in i Bolaget. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare och allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i Nyemissionen. De totala emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3,36 MSEK och motsvarar därmed cirka 8,4 procent av den totala emissionsvolymen om cirka 40,1 MSEK. De medel Bolaget högst kan tillföras (inkluderat bryggfinansiering men exkluderat premie till bryggfinansierare då det ej innebär kapital för Bolaget) efter emissionskostnader, uppgår till totalt cirka 34,7 MSEK och med dessa medel är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

#### *Emission av aktier (cirka 34,7 MSEK i nettolikvid)*

- Forskning och utveckling (cirka 56 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Produktutveckling och externa partners - cirka 15,5 MSEK
  - Tillverkningsförberedande aktiviteter - cirka 2,5 MSEK
  - Beaconprojekt (pipelineprojekt, se närmre beskrivning under avsnittet "Samarbeten"), utveckling av reagens och primers - cirka 1,4 MSEK
- Administrativa kostnader (cirka 25 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Rörelsekostnader - cirka 8,7 MSEK
- Patent och regulatoriska tillstånd (cirka 19 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Regulatoriska kostnader - cirka 5,8 MSEK
  - Patentkostnader - cirka 0,8 MSEK

#### **Intressen och intressekonflikter i samband med Erbjudandet**

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

Personer i Diagonals ledning har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. 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 detta prospekt. Härutöver har Diagonal ingått avtal om teckningsåtagande med ett antal externa investerare. 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 emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Diagonal är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Diagonals styrelse. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

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

## FINANSINSPEKTIONENS GODKÄNNANDE

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Diagonal har använt vid upprättandet av detta prospekt framgår av källförteckningen nedan.

## KÄLLFÖRTECKNING

<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/33783005/>  
<https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>  
<https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2773129>  
<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/Covid-19-diagnostics-market>  
<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/infectious-disease-diagnostics-market-116764589.html>  
[https://ethics.harvard.edu/files/center-for-ethics/files/roadmaptopandemicresilience\\_updated\\_4.20.20.pdf](https://ethics.harvard.edu/files/center-for-ethics/files/roadmaptopandemicresilience_updated_4.20.20.pdf)  
<https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>  
<https://journals.plos.org/plosone/article?id=10.1371/journal.pone.0042954>  
<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7245213/>  
[https://www.gesetze-im-internet.de/coronatestv\\_2021-03/TestV.pdf](https://www.gesetze-im-internet.de/coronatestv_2021-03/TestV.pdf)  
<https://www.bbc.com/news/uk-56632084>  
[https://ec.europa.eu/health/sites/health/files/preparedness\\_response/docs/sarscov2\\_rapidantigentests\\_recommendation\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/health/sites/health/files/preparedness_response/docs/sarscov2_rapidantigentests_recommendation_en.pdf)

<https://www.folkhalsomyndigheten.se/contentassets/2c3d8e40926e4bcc942aa640922bb758/vagledning-antikroppspavisning.pdf>  
EU-kommissionen: Commission Recommendation on 18.11.2020 on the use of rapid antigen tests for the diagnosis of SARS-CoV-2 infection  
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  
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  
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  
[https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/TestingStrategy\\_Objective-Sept-2020.pdf](https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/TestingStrategy_Objective-Sept-2020.pdf)  
<https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/Methodology-estimating-point-prevalence%20-SARS-CoV-2-infection-pooled-RT-PCR-testing.pdf>

Weekly epidemiological update – 5 January 2021, World Health organization,  
<https://www.who.int/publications/m/item/weekly-epidemiological-update---5-january-2021>  
<https://data.worldbank.org/indicator/SH.XPD.CHEX.GD.ZS>  
<https://www.who.int/data/gho/data/indicators/indicator-details/GHO/number-of-new-hiv-infections>  
[https://www.who.int/health-topics/cholera#tab=tab\\_1](https://www.who.int/health-topics/cholera#tab=tab_1)

[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)  
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>

# MOTIV FÖR ERBJUDANDET

---

## BAKGRUND

Diagonal är ett svenskt bioteknikbolag som utvecklar plattformen Panviral för att detektera och diagnostisera små sektioner av patogengenom, exempelvis virus, bakterier och svampar. Bolaget, med säte på Medicon Village i Lund, grundades 2020 med målsättningen att minska mänskligt lidande genom att med egenutvecklad teknik revolutionera global diagnostik av patogenburna sjukdomar. Teknologin bakom Panviral gör det möjligt att genomföra flera tester på samma gång på en testplatta. Det förväntas att testresultat kan fås inom 10 till 15 minuter.

Trots den korta verksamhetshistoriken har Bolaget nått flera viktiga milstolpar. Utöver erhållna partnerskap, tre patentansökningar (en patentfamilj) har Bolaget tagit viktiga steg mot framtida potentiella marknader och kunder. Diagonal har för avsikt att kommersialisera snabba och mycket anpassningsbara produkter för nischer med betydande behov och möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogen. Bolaget avser accelerera tempot i utvecklingen och genomför därför förevarande kapitalisering i syfte att finansiera vidare utveckling av plattformen och planerad marknads lansering under 2022. Därefter planerar Diagonal att skala upp produktionen och gå bredare med plattformen för att tillse att den bästa möjliga testningen finns tillgänglig för den stora massan. De två huvudsakliga områden Diagonal avser möta är snabba cocktails för sjukvården, d.v.s. möjlighet att påvisa flera patogen samtidigt för samma patient, vilket radikalt förbättrar effektivitet för sjukvården. Ett exempel är att i realtid under vårdcentralsbesök kunna påvisa om en förkyld patient har en bakteriell eller virusorsakad sjukdom, samt vilket specifikt virus eller vilken bakterie som är orsak. Det andra området innebär möjliggörande av den snabbaste och mest kostnadseffektiva tillförlitliga testplattformen för masstestning. De plattformar som används för dessa ändamål idag är antingen långsamma och kostsamma som PCR<sup>1</sup> eller har dålig prestanda som exempelvis antigen-tester.<sup>2</sup>

Mot bakgrund av Bolagets relativt korta historik finns ett kapitalbehov för att fortsatt hålla ett högt verksamhetstempo avseende forskning, utveckling och marknads lansering varvid det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov under åtminstone de kommande tolv månaderna beräknat från dateringen av detta prospekt. I syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital och skapa goda förutsättningar för att fortsätta produktutveckling, tillverkningsförberedelser samt erhålla erforderliga patent och regulatoriska tillstånd genomför Diagonal härmed Nyemissionen. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet, efter genomförandet av Nyemissionen, är täckt för de kommande tolv månaderna. Förutsatt att Nyemissionen fulltecknas är det även styrelsens bedömning att Bolagets verksamhet kommer att vara finansierad fram till slutet av 2022. Bolaget har därefter ett framtida kapitalbehov om cirka 50 MSEK. Behovet utgörs av kostnader att massproducera Bolagets produkt samt lägga in nya typer av patogen-cocktails för att utveckla produkten, innebärande att etablera s.k. cocktails av patogenmixar vilka snabbt påvisar om en patient har en eller flera bakterier, virus och/eller svampar. I tillägg avser Bolaget lägga grunden för marknadens mest kostnadseffektiva och mätsäkra masstestningsverktyg för patogen. Målsättningen och planen är att detta framtida kapitalbehov primärt ska finansieras genom partnerskap och/eller genom bidragsfinansiering. Styrelsen anser, mot bakgrund av den betydande potentialen, att det finns goda förutsättningar att erhålla sådan finansiering, vilken också är kopplad till Bolagets projektplan och målsättningar både på kort och lång sikt.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Bolaget genomför härmed en nyemission av aktier om cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader och konvertering av tidigare bryggglån samt bryggglånepremie till aktier inför planerad notering på First North. Av de cirka 40,1 MSEK som Nyemissionen avser motsvarar cirka 10 MSEK kvittning av tidigare erhållet bryggglån och cirka 2 MSEK kvittning av kompensation för tidigare erhållet bryggglån. Resterande cirka 28,1 MSEK avser nytt kapital in i Bolaget. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare och allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i Nyemissionen. De totala emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3,36 MSEK och motsvarar därmed cirka 8,4 procent av den totala emissionsvolymen om cirka 40,1 MSEK. De medel Bolaget högst kan tillföras (inkluderat bryggfinansiering men exkluderat premie till bryggfinansiärer då det ej innebär kapital för Bolaget) efter emissionskostnader, uppgår till totalt cirka 34,7 MSEK och med dessa medel är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

---

<sup>1</sup> <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/33783005/>

<sup>2</sup> <https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>

*Emission av aktier (cirka 34,7 MSEK i nettolikvid)*

- Forskning och utveckling (cirka 56 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Produktutveckling och externa partners - cirka 15,5 MSEK
  - Tillverkningsförberedande aktiviteter - cirka 2,5 MSEK
  - Beaconprojekt (pipelineprojekt, se närmre beskrivning under avsnittet "Samarbeten"), utveckling av reagens och primers - cirka 1,4 MSEK
- Administrativa kostnader (cirka 25 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Rörelsekostnader - cirka 8,7 MSEK
- Patent och regulatoriska tillstånd (cirka 19 procent av emissionsvolymen), exempelvis
  - Regulatoriska kostnader - cirka 5,8 MSEK
  - Patentkostnader - cirka 0,8 MSEK

Lägsta gräns för att genomföra Nyemissionen och den planerade noteringen är cirka 34,1 MSEK. För det fall Nyemissionen tecknas till lägsta gräns för genomförande, men ej fulltecknas är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## **RÅDGIVARE**

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och MCL är legal rådgivare till Diagonal i samband med Nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Diagonal är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och MCL friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Nyemissionen.

## **INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED ERBJUDANDET**

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

Personer i Diagonals ledning har i den aktuella Nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. 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 detta prospekt. Härutöver har Diagonal ingått avtal om teckningsåtagande med ett antal externa investerare. 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 Nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

# VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

---

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

### ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Diagonal är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Skåne län, Lunds kommun som bildades i Sverige den 19 mars 2020 och registrerades vid Bolagsverket den 19 mars 2020. Bolagets företagsnamn är Diagonal Bio AB. Bolagets organisationsnummer är 559248-8984 och dess LEI-kod är 9845000469E56665DD98. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har i dagsläget fem anställda, inklusive anställda på konsultbasis.

Bolagets adress är The Spark, Medicon Village, 223 81, Lund, Sverige. Bolagets representanter nås på telefonnummer +46 (0) 73 526 27 59. Bolagets hemsida är [www.diagonalbio.com](http://www.diagonalbio.com). Observera att informationen på Diagonals hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i prospektet såvida inte denna information har införlivats i prospektet genom hänvisningar.

### BAKGRUND

Diagonal utvecklar plattformen Panviral som, enligt Diagonals styrelse, har potential att revolutionera testlandskapet för patogendetektion och radikalt förbättra bekämpningen av infektionssjukdomars spridning. Det finns i dagsläget enligt styrelsen 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.

Befintliga testsystem på marknaden idag är i regel diagnos- eller patogenspecifika. 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 att snabba, brett tillgängliga och tillförlitliga tester radikalt förbättrar förutsättningar att motverka ett pandemiskt utbrott.<sup>3</sup>

Marknaden för testning av infektionssjukdomar är omfattande och beräknas uppgå till närmre 34 miljarder USD årligen.<sup>4</sup> Diagonal Bio är inte primärt ett covid-19-bolag utan riktar sig mot hela patogenfältet med detektion också av andra virus samt bakterier och svampar. Mot bakgrund av rådande pandemi och hur densamma lamslog samhällen världen över är styrelsens bedömning att en beredskap för motsvarande händelser i framtiden är högst eftertraktad. Därtill är trenden framgent att genomföra tester så ofta som möjligt, varvid prestanda, hastighet och inte minst pris blir avgörande. Bolagets vision är att möta dessa behov och långsiktigt bygga en diagnostisk infrastruktur för snabb och kostnadseffektiv av alla sorters patogen, inte bara i sjukvård utan också tillgängliggöra testning för bl.a. äldrevård, skola och företag.

Bolaget har testat kliniska covid-19-patientprover på den första generationen av systemet och visat att plattformen ger resultat motsvarande RT-PCR ("Gold Standard") fast på avsevärt kortare tid, samtidigt som den inte kräver skrymmande och invecklad utrustning. Plattformen kan upptäcka genetiskt material i realtid med hög noggrannhet och värt att notera är att LAMP-tekniken (Loop-mediated isothermal Amplification), den teknik som används i Diagonal Panviral-system och som visar hur de olika reagenserna som behövs ska tillverkas, kan ha en väldigt låg detektionsgräns (LOD, Limit of Detection).<sup>5</sup> Enligt styrelsens bedömning är Panviral det snabbaste och mest lättanvända flerkanaliga precisionssystemet på testmarknaden för smittsamma sjukdomar. Bolagets enstegsplattform kan lätt automatiseras, vilket möjliggör högt genomflöde av patientprover. Panviral kan genomföra flera test per timme vilket innebär en snabbare provtagning än vad som idag existerar på marknaden. Att testa med tillförlitlig teknik ofta, enkelt och med kort testtid är de viktigaste sätten för att minska spridningen av smittsamma sjukdomar. Genom Panviral kan testtiderna minskas med upp till 90

---

<sup>3</sup> <https://jamanetwork.com/journals/jama/fullarticle/2773129>

<sup>4</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/Covid-19-diagnostics-market>

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/infectious-disease-diagnostics-market-116764589.html>

<sup>5</sup> <https://journals.plos.org/plosone/article?id=10.1371/journal.pone.0042954>

procent, vilket tillsammans med enstegsutförande möjliggör att test kan utföras av vem som helst, var som helst – allt till betydligt lägre kostnad än dagens system. Panviral har ett universellt detektionssystem som är enkelt att använda.

Panviral använder sig av en reaktionsblandning som hittar och kopierar små sektioner av virusgenomet. De patogenspecifika delarna i reaktionsblandningen kan enkelt bytas ut och riktas in mot andra virus, som exempelvis influensavirus A eller B, SARS, eller MERS. Denna höga flexibilitetsnivå möjliggör också upptäckt av andra patogentyper, såsom bakterier, svampar och parasiter. Panviral kan därför användas som ett kraftfullt diagnostiskt verktyg för de mest smittsamma sjukdomarna.

Ett test med Panviral tas i de flesta fall med saliv eller andra kroppsvätskor (för exempelvis Ebola, HIV, etc.). Provet matas in i Bolagets plattform och läses av. Plattformen kan testa alla olika typer av patogen. Även om Panviral idag främst är utformat för den medicinska marknaden, kan tekniken även användas inom exempelvis jordbruk och matindustri för att identifiera bakterier, svampförekomst och olika typer av parasiter.

## **VISION**

Bolagets vision är att minska mänskligt lidande genom att möjliggöra storskalig, snabb och kostnadseffektiv precisionsdiagnostik för alla typer av patogen (virus, svampar och bakterier).

## **AFFÄRS- OCH INTÄKTSMODELL**

Diagonals affärsmodell består av att kommersialisera snabba och anpassningsbara produkter för olika nischer och att möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogen – enstaka eller parallellt i kombination. Diagonals affärsmodell är baserad på Bolagets patentsökta plattformsteknologi Panviral som är ett universellt system som kan användas för att detektera alla typer av genetiska material – DNA- och/eller RNA-baserat. Bolaget befinner sig för närvarande i fasen att validera andra generationen av Panviral, varefter mer specifika kliniska valideringsstudier ska genomföras på olika patogenpaneler 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 ("Gold Standard"). Bolaget riktar sig initialt primärt till sjukvården, men Bolaget ser potential för att Panviral ska vara tillämpbar inom många områden, såsom test av parasiter inom jordbruk, test av bakterier eller andra patogen i livsmedel samt för forskning.

Diagonal avser tillverka och distribuera Panviral tillsammans med partners. Avsikten är att sälja plattformen Panviral för en engångssumma motsvarande anskaffningspris och att chip kommer att säljas för cirka 15 USD per styck vilket vid dateringen av detta dokument är lägre än alternativlösningar. Intäkten är baserad på försäljning av engångsartiklar inklusive reagens som är anpassade till applikationen. Baserat på försäljningsvolymen till kund kommer prisnivån på plattformen att anpassas. Vidare har Panviral samma prestanda som PCR samtidigt som bekräftade brister i kvalitet vid självtest kan undvikas. Intäkter är således avsedda att genereras från försäljning av paneler med validerade blandningar av reagenser, s.k. "cocktails" utvecklade för enklare och billigare detektion och testning av specifika patogen. Dessa paneler med reagens-cocktails planeras att säljas tillsammans med engångsartikeln som innehåller chipen. Engångsartikeln består av små utrymmen innehållandes chipen som ska användas tillsammans med panelerna med reagens-cocktails för identifiering av specifika patogen. Vid användning av Panviral krävs att användaren nyttjar Bolagets engångsartikel med chip och reagens-cocktail. Beroende på kombinationen av chip och reagens-cocktail kan således Panviral anpassas för olika applikationer. Sammanfattningsvis är enkelhet och användarvänlighet ledord för Diagonals Panviralplattform.

## **STRATEGI OCH MÅLSÄTTNINGAR**

Genom kapitalet från den förestående Nyemissionen inför notering avser Bolaget att accelerera utvecklingstempot för Panviral och marknads lanseringen av produkten. Kapitalet från Nyemissionen beräknas finansiera Bolagets aktiviteter fram till och med den initiala kommersialiseringen av Panviral, vilket planeras ske under andra halvan av 2022. Under 2021 är målsättningen att ha ett kvalitetssystem uppbyggt och i användning. Under 2022 avser Bolaget inleda en klinisk studie för att bekräfta befintliga genomförda studier på olika patogenpaneler, starta en CE-märkningsprocess, initiera kommersialisering av Panviral på den europeiska marknaden och skala upp tillverkningen.

Diagonals plattform Panviral använder en mycket specifik molekylärbiologisk metod för att multiplicera små delar av patogengenomet, vilket är den fullständiga arvsmassan i DNA- eller RNA-molekylen i ett patogen. Multipliceringen av små delar av patogengenomet är av vikt eftersom denna möjliggör specifik detektion av gen-strängar från enbart det



patogen - vare sig det är ett virus, en bakterie eller en svamp - som eftersöks. Panviral har ett universellt detektionssystem som använder en kompakt och mycket exakt sensor, utvecklad för detektion av genetisk förstärkning. Systemet kan enkelt kalibreras för att inriktas på andra patogen.

Diagonal avser sälja paket med olika kvantiteter av förpreparerade chip, anpassade för olika sorters ändamål som exempelvis säsongindikerande influensavirus samt olika patogenstammar. Panviral uppnår samma precision som "Gold Standard" PCR, men på en bråkdel av tiden och till en lägre kostnad. Till skillnad från PCR är Panvirals plattform inte skrymmande, komplicerad eller en stor investering. Plattformen upptäcker genetiskt material i realtid med hög noggrannhet och känslighet och är enligt Bolagets styrelse det snabbaste, mest lättanvända precisionssystemet med flera kanaler på testmarknaden för smittsamma sjukdomar. Det flerkanaliga precisionssystemet innebär att flera prover, av samma eller olika patogen, kan testas samtidigt. Detta medför att flera patienter kan testas samtidigt, eller att en patient kan testas för flera sjukdomar samtidigt. Bolagets enstegsplattform är lätt att automatisera, vilket möjliggör hög kvantitativ testkapacitet. Panviral kan genomföra flera test per timme vilket innebär att provtagningen är betydligt snabbare än vad som idag är möjligt med andra existerande system på marknaden. Att testa ofta och att kunna uppbåda kort testtid är de två viktigaste sätten för att minska spridningen av smittsam sjukdom. Genom Panviral kan testtiderna minskas med upp till 90 procent. Panviral är enkel att använda och möjliggör test utfört av i princip vem som helst, var som helst samtidigt som man kan genomföra masstestning - allt med betydligt lägre kostnad än vad som är möjligt med andra tillgängliga system.

## Övergripande målsättningar

### H2 2021

- Kvalitetssystem uppbyggt och i användning
- Ytterligare tester på covid-19-data
- Plattformstester och systemtillpassning inför storskalig användning

### H1 2022

- Starta klinisk studie för att bekräfta befintliga studier på olika patogenpaneler
- Avsluta och rapportera ovanstående kliniska studie

### H2 2022

- CE-process med notified body inkluderande marknadsförberedande godkännande
- Initiera kommersialisering av Panviral på den europeiska marknaden
- Skala upp tillverkningen av systemet. Syftet med att skala upp tillverkningen är att möjliggöra så låg tillverkningskostnad att utdelning av system, endast med betalning för disposables, möjliggörs
- Utredda ytterligare nischer inom vilka Diagonals plattform kan användas

### H1 2023

- Initiera partneravtal för bred europeisk lansering. Bolaget har för avsikt att etablera partneravtal med stora distributörer innan dess
- Vidareutveckla fler patogenpaneler i syfte att öppna upp fler marknader. Exempelvis kan olika former av tropiska sjukdomar vara aktuella i andra delar av världen, medan primärt influensa-säsong-paneler initialt avses i Nordeuropa

### H2 2023

- Genomförande av kliniska studier för generation två av paneluppsättningar
- Introducera plattformen i USA
- Nå break-even vid en omsättning om cirka 32 MSEK vid årets slut för helåret 2023

## ORGANISATIONSSTRUKTUR

Diagonal ingår inte i någon koncern och innehar inte heller några aktier i andra bolag. Bolagets verksamhet bedrivs genom en centraliserad organisation. Bolagets ledningsgrupp utgörs av tre personer: Verkställande Direktör (VD) med övergripande ansvar, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Scientific Officer (CSO).

## INVESTERINGAR

Diagonal grundades i mars 2020, sedan dess har totalt cirka 9,5 MSEK investerats i Bolagets verksamhet. Bolaget har sedan den senaste rapportperiodens utgång den 31 mars 2021 fram till datumet för datering av detta prospekt inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller planerade investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

## FINANSIERING

### Verksamhetens finansiering

Det är styrelsens bedömning att Bolaget, förutsatt att den nyemission som beskrivs i detta prospekt fulltecknas, kommer att ha finansiell kapacitet att starta och avsluta en klinisk studie för att bekräfta befintliga studier på olika patogenpaneler, starta en CE-process med en notified body samt initiera kommersialisering av Panviral på den europeiska marknaden och skala upp tillverkningen. Ytterligare kapitalbehov kan dock komma att uppstå till exempel för det fall att oväntade kostnader för forskning och utveckling eller regulatoriska ändamål uppstår. Storleken på sådant eventuellt tillkommande kapitalbehov är i dagsläget svårt att uppskatta och Bolaget kommer i sådant fall utvärdera olika finansieringsalternativ, såsom genomförande av ytterligare kapitalanskaffning. Bolaget har inte mottagit några bidrag eller statligt stöd.

### Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

För att upprätthålla en hög takt i utvecklingsarbetet fram till förestående Nyemission genomförde Bolaget en bryggfinansiering om cirka 10 MSEK, med en premie till bryggfinansiärerna om 20 procent (motsvarande totalt cirka 2 MSEK). Bryggfinansieringen och premie kvittas mot aktier i Nyemissionen och utgör del i teckningsåtagandet.

Utöver detta samt vad som framgår under rubriken "Verksamhetens finansiering" ovan har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2021.

### Verksamhetens framtida kapitalbehov

Förutsatt att den förestående nyemissionen inför notering fulltecknas är styrelsens bedömning att Bolaget har ett framtida kapitalbehov om cirka 50 MSEK. Behovet utgörs av kostnader för att industrialisera produktionen i större volymer samt lägga in nya typer av patogen för att utveckla Bolagets produkt. Målsättningen och planen är att detta framtida kapitalbehov primärt ska finansieras genom partnerskap och/eller genom bidragsfinansiering. Styrelsen anser, mot bakgrund av den betydande potentialen, att det finns goda förutsättningar att erhålla sådan finansiering, vilken också är kopplad till Bolagets projektplan och målsättningar både på kort och lång sikt.

## UTMANINGAR

Diagonal avser att starta upp en klinisk studie för att bekräfta befintliga studier på patogenpaneler. Bolagets huvudsakliga utmaningar är i dagsläget förknippade med den kliniska utvecklingen av Panviral. Att genomföra kliniska studier är förknippat med stora risker kopplat till att uppnå uppsatta målsättningar och att inte identifiera oacceptabla fel inom systemet. Bolaget har redan gjort tester på covid-19 för att bekräfta systemet, för vilket risken är lägre för fel. Vidare har ett antal andra patogentyper testats experimentellt med LAMP-tekniken genomgående med goda resultat. Bolagets största utmaning ligger således i att bekräfta de befintliga studier som gjorts.

## TRENDER

Diagonal utvecklar plattformen Panviral som riktar sig mot sjukhus, laboratorier, eller annan typ av verksamhet som kräver testning av patogen. Panviral kommer att genomgå en klinisk studie under 2022 för att bekräfta befintliga studier på patogenpaneler. Utöver vad som inbegrips i den kliniska utvecklingen är styrelsens bedömning att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager och kostnader från utgången av den 31 mars 2021 fram till dagen för prospektet. Spridningen av covid-19 och dess effekter utvärderas kontinuerligt men bedöms vid dateringen av detta dokument inte medföra någon påverkan på de utvecklingstrender som nämnts ovan.

## PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

### Tre patentansökningar (en patentfamilj) – skyddar flera detektionsprinciper

Diagonal har skickat in tre patentansökningar (en patentfamilj). När de blir godkända kommer dessa patent att skydda flera detektionsprinciper. Patenten har sökts i EU och en internationell PCT-ansökan gjordes under april 2021. Prioritetsår för patentfamiljen är 2020 och de kommer därmed att vara giltiga åtminstone till 2040.

Bolaget är enligt styrelsens bedömning beroende av ett starkt patentskydd för den fortsatta finansieringen, affärsutvecklingen och kommersialiseringen.

Diagonals immateriella rättigheter skyddas huvudsakligen genom patentansökningar. Bolaget har anlitat Høiberg European Patent Attorneys som sitt patentombud för hanteringen av Bolagets patent. Diagonals patentportfölj inkluderar i dagsläget patentansökningar som antingen är under utredning, under utvärdering eller som inväntar godkännande. Bolaget bedömer att vid godkännande av patentansökningarna så kommer skyddet för Bolagets patent vara tillräckligt.

Ansökningsnummer	Ansökningsdatum*	Område	Utgångsdatum**	Status
EP 20168019.6	3 april 2020	Metod för att analysera målpolynukleotid	2040	Pågående
EP 20197572.9	2 september 2020	Metod för att mäta pH i ett prov	2040	Pågående
	6 april 2021	PCT-ansökan	2041	Pågående

\* Bolagets patentansökningar utgör prioritetsansökningar med en PCT-ansökan.

\*\* Bolagets ansökningar är ännu inte godkända.

## PLATTFORMEN PANVIRAL

Panviral är Bolagets patentsökta och mycket specifika molekylärbioologiska diagnostiska plattform. Innovationen bygger på omfattande forskarefarenheter från Diagonals forskare och grundare, däribland Diagonals CSO Andreas Nyberg och styrelseledamot Kushagr Punyani, som efter intensivt arbete i pandemins början skapade den första prototypen. Den elektrokemiska detektionsmetoden består av en kompakt och exakt sensor, utvecklad speciellt för detektion av genetisk amplifiering. Panviral upptäcker genetiska material i realtid med hög noggrannhet och känslighet genom en enkel analys i ett steg och är enligt styrelsens bedömning det snabbaste, mest lättanvända, flerkanaliga precisionssystemet på testmarknaden för smittsamma sjukdomar. Bolagets diagnostiska plattform är lätt automatiserad, vilket möjliggör hög genomgång av patientprover. Dels avses att det snabbaste och mest kostnadseffektiva systemet med potential för masstestning lanseras, dels kan med samma system s.k. cocktails bestående av ett flertal patogen testas samtidigt, vilket ger utredande läkare ett snabbt och tillförlitligt differentialdiagnostiskt verktyg.

## TEKNISK BESKRIVNING

Diagonal avser sälja paket med olika kvantiteter av förpreparerade chip, anpassade för olika sorters ändamål som exempelvis "Flu Season"-panelen med influensa-säsongsindikerande influensavirus såväl som olika relevanta bakterier. Panviral uppnår samma precision som RT-PCR eller PCR, vilket idag är så kallad "Gold Standard" på marknaden, men kräver till skillnad från RT-PCR och PCR inte skrymmande, dyr eller komplicerad. 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 genomföra flera test per timme 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. Genom Panviral kan testtiderna minskas med upp till 90 procent, vilket möjliggör test utfört av vem som helst, var som helst samt masstestning – allt med betydligt lägre kostnad än dagens system. Panviral har ett universellt detektionssystem och är enkelt att använda.

Panviral använder sig av en reaktionsblandning, som detekterar, kopierar och multiplicerar små delar av patogengenomet. De patogenspecifika delarna i reaktionen kan enkelt bytas ut och riktas in på andra virus, som exempelvis influensavirus A eller B, SARS, eller MERS. Denna höga flexibilitetsnivå möjliggör upptäckt av andra patogentyper, såsom bakterier, svampar och parasiter. Panviral kan därför användas som ett kraftfullt diagnostiskt verktyg för de mest smittsamma sjukdomarna.

Panviral-testet tas i de flesta fall med saliv eller andra kroppsvätskor (för exempelvis Ebola, HIV, m.fl.) men fungerar för praktiskt taget vilken vätska som helst – exempelvis urin och nasofaryngealt "svabb"-prov. Plattformen kan testa alla olika typer av patogen. Även om Panviral idag är främst utformad efter den medicinska marknaden, kan tekniken även användas inom till exempel jordbruk för att identifiera svamputbrott och andra typer av sjukdomar.

I realiteten kommer testning med Panviral att kunna utföras på sjukhus, vårdcentraler, flygplatser – i stort sett var som helst där behovet finns. Patienten kommer till testcentra, lämnar prov (antingen genom saliv eller andra kroppsvätskor, beroende på vad som ska testas), sätter sig i väntrummet och inväntar testsvar vilket kommer efter cirka 15 minuter. Testet ger patienten snabbt svar på om denne har någon typ av patogen.

## GENOMFÖRDA STUDIER

### Klinisk verifieringsstudie

#### Verifieringsstudie av alfaprototyp

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.

## PLANERADE STUDIER

Diagonal befinner sig enligt styrelsen i en händelserik fas av utvecklingen och planerar att kliniska studier under 2022. Syftet med denna studie är att bekräfta tidigare kliniska resultat och verifiera resultaten. Därefter har Bolaget planerat att genomföra flera studier för att fortsatt utveckla och förbättra Panviral. Positiva utfall för Bolagets planerade studier innebär att Bolaget inom tidsplanen kan kommersialisera och marknadsintroducera Panviral som en marknadskonkurrerande testplattform.

- Liknande Proof of concept-studier som gjorts för alfaprototypen ska genomföras för ny version av prototyperna av Panviral.
- Utöka numret (N) för kliniska covid-19-test för att fastställa precision och specificitet genom att utföra studier med fler tester.
- Test av flera olika typer av kroppsvätskor såsom exempelvis blod, urin, saliv, m.fl.
- Test av Panvirals känslighet för flera andra typer av patogen för att fastställa omfång och användningsområden.
- Test av specificitet och precision av vissa paneler med kombinerade patogen för olika användningsområden.
- Test av tidsåtgång och s.k. Limit of Detection (LOD) för att fastställa den lägsta kvantiteten av en substans som krävs för detektion vid test.
- Test av effekter av testmatriser, testprotokoll och felkällor.
- Fortsatt optimering avseende kostnadseffektivitet samt möjliggörande av masstestning.

### Studiemål

- *Primärt mål* - Att verifiera prototypen för att arbeta vidare mot kommersialiseringen av Panviral.
- *Sekundärt mål* - Att finna nya potentiella användningsområden för Panviral.
- *Exploratoriska mål* - Innefattar bland annat att studera flera olika substanser som kan testas med Panviral.

## SAMARBETEN

Diagonal deltar i ett antal semi-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.

Bolaget samarbetar med New England Biolabs Inc. ("NEB") med huvudkontor i USA, som har rättigheterna till LAMP-tekniken (Loop-mediated isothermal Amplification), den teknik som används i Diagonals Panviral-system och som visar hur de olika reagenserna som behövs ska tillverkas. Diagonal och NEB har ett nära samarbete och har utöver att Diagonal köper reagenser från NEB även tecknat CDA för de mervärden som kan uppstå.

Bolaget samarbetar även med Zimmer & Peacock AS (med huvudkontor i Norge) för utveckling av prototyper och initial testning av Bolagets system. Zimmer & Peacock AS erbjuder standardprodukter, utveckling och framställning av elektrokemiska sensorer, biosensorer, medicinsk diagnostik och IVD ("In vitro-diagnostik"). Zimmer & Peacock AS och Bolaget samarbetar kring framtagningen av en ultrakänslig och specifik analys för patogendetektering.

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. I detta pipelineprojekt nyttjas molekylära "beacons" - specifika fluorescenta signalmolekyler - för att med extrem känslighet detektera enstaka virusinfektioner i, exempelvis, patientprover.



Utöver ovanstående samarbeten har Diagonal även rådgivningssamarbeten med forskare och kliniker på bland annat Karolinska Institutet, SciLifeLabs, Karolinska Universitetssjukhuset, Malmö Universitet, Lunds universitet och Skånes Universitetssjukhus. Bolaget samarbetar även med bland andra OIM Sweden och Micronit Microfluids avseende industridesign och uppskalning av tillverkning.

### Partner för tillverkning av Panviral

Zimmer & Peacock AS kommer att bli tillverkare av produkten när tillverkningsstadiet har nåtts. Zimmer & Peacock AS besitter kapacitet att producera upp till 1 000 enheter per månad och har faciliteter lämpade för produktion med kapacitet att hantera initial produktion av Panviral. Företaget är enligt styrelsen världsledande experter inom elektrokemiska sensorer och samarbetar just nu med Bolaget för utveckling av Panviral enligt ovan.

## MARKNADSÖVERSIKT

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

## BAKGRUND

Utbrottet av covid-19 lamslog hela samhället och är en tydlig signal på behovet av att snabbt kunna få fram tillförlitliga testsvar på förekomst av olika patogen – inte bara virus utan även svampar och bakterier. Det viktigaste och mest effektiva sättet att minska spridningen av smittsamma sjukdomar är att testa ofta och med kort test-tid.<sup>6</sup>

Testlandskapet idag utgörs primärt av antikroppstester som inte mäter patogenmängden, antigenest samt PCR-test på labb. Det innebär både höga kostnader och 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. Antigenest används men har mycket dålig prestanda – de ger nästan hälften falskt positiva och hälften falskt negativa, dvs testerna visar extremt låg överensstämmelse med gold standard PCR-tester.<sup>7</sup> Denna dåliga testkvalitet är förödande för både smittspridning och onödig oro utlösd av falskt positiva resultat. 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 potential för masstestfunktioner.

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

## MARKNADSSTRUKTUR

Marknaden för test av infektionssjukdomar saknar idag kostnads- och tidseffektiva testplattformar. Det uppenbara behovet av att kunna masstesta snabbt, effektivt och precist har ställts på sin spets under covid-19-utbrottet. Panvirals kvalitet, effektivitet och tillgänglighet är enligt styrelsens bedömning högre än konkurrenternas och kan dessutom utföras till en lägre kostnad. Den marknad som Diagonal avser att kommersialisera och sälja Panviral på – marknaden för testning av infektionssjukdomar – har ett bedömt årligt värde på minst 34 miljarder USD.<sup>8</sup> Viktigt att notera är att Diagonal inte är ett covid-19-bolag, utan den tillgängliga marknaden består till allra största del av de andra patogen Diagonal kan detektera. Panviral möjliggör tre marknadsnischer för Bolaget att verka inom –skraddarsydda regionala paneler, utbrottsystem inklusive masstestning samt övervakning av sjukdomar och behandling. Att skraddarsydda regionala

<sup>6</sup> [https://ethics.harvard.edu/files/center-for-ethics/files/roadmaptopandemicresilience\\_updated\\_4.20.20.pdf](https://ethics.harvard.edu/files/center-for-ethics/files/roadmaptopandemicresilience_updated_4.20.20.pdf)

<sup>7</sup> <https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>

<sup>8</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/Covid-19-diagnostics-market>

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/infectious-disease-diagnostics-market-116764589.html>

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.<sup>9</sup> 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.

Diagonals plattform Panviral använder en mycket specifik molekylärbiolegisk metod för att multiplicera små delar av patogengenomet, vilket är den fullständiga arvsmassan i DNA- eller RNA-molekylen i ett patogen. Den elektrokemiska detektionsmetoden använder en kompakt och mycket exakt sensor, utvecklad speciellt för detektion av genetisk amplifiering. Plattformen kan enkelt kalibreras för att inriktas på andra patogener, nya som gamla.

### Sjukvården

Vid diagnostisering av virus inom vården såsom på sjukhus används i dagsläget diagnostikspecifika system. Dock kan nya förekommande patogener 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 som ofta skickas till testlaboratorier höga kostnader för vården. Marknaden för testning av infektionssjukdomar är omfattande och beräknas uppgå till närmre 34 miljarder USD årligen.<sup>10</sup>

### Samhället

Covid-19-pandemin har haft en global påverkan på hela samhället. Den rådande 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 företag, skolor, flygplatser och ålderdomshem är platser där samhället avser masstesta för covid-19. Tyskland avser testa befolkningen minst en gång per vecka<sup>11</sup> och i England ska tester göras två gånger per vecka.<sup>12</sup>

Sammantaget innebär detta att ny testinfrastruktur behövs som ger mer tillförlitliga resultat snabbare, enklare och till lägre kostnad. Detta är Diagonals målsättning att möta, inte endast för covid-19 utan även för kommande virus och andra förekommande patogener såsom bakterier och svampar.

---

<sup>9</sup> <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7245213/>

<sup>10</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/Covid-19-diagnostics-market>

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/infectious-disease-diagnostics-market-116764589.html>

<sup>11</sup> [https://www.gesetze-im-internet.de/coronatestv\\_2021-03/TestV.pdf](https://www.gesetze-im-internet.de/coronatestv_2021-03/TestV.pdf)

<sup>12</sup> <https://www.bbc.com/news/uk-56632084>

## NUVARANDE TESTPLATTFORMAR

Testlandskapet idag utgörs primärt av antikroppstester som inte mäter patogenmängd, antigenest samt PCR-test på labb.<sup>13</sup> Det 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 potential för masstestfunktioner.

Befintliga system på marknaden idag är diagnosspecifika. Det innebär att i samband med att nya patogen upptäcks är de gamla systemen inte längre aktuella. Detta innebär i praktiken att marknads 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.<sup>14</sup>

### 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.<sup>15</sup> 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.<sup>16</sup> Antigentester bör därför användas tidigt i infektionsförloppet då mängden virus är som högst. De antigenester som används i dagsläget kräver att hälso- och sjukvårdspersonal tar provet då nasofaryngealprov erfordras.<sup>17</sup> 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 testsvar från antigenester är fel, antingen visar de att testpersonen bär på viruset när så ej är fallet eller det motsatta.<sup>18</sup>

### PCR-tester

PCR-tester visar liksom antigenester om en person har en pågående eller en nyligen genomgången infektion.<sup>19</sup> PCR påvisar genmaterial från viruset (antigen RNA eller DNA beroende på sub-analystyp), 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", dvs. den allmänt rekommenderade analysen, för diagnostik.<sup>20</sup> Genmaterial kan i allmänhet, precis som virusantigen, påvisas tidigt i infektionsförloppet. Eftersom PCR-testers känslighet är så pass hög kan små mängder DNA eller RNA påvisas även sent i infektionsförloppet då personen är smittfri. PCR-tester kan, när de används patientnära, generera ett relativt säkert resultat i nära anslutning till provtagningstillfället, men inte snabbare än inom två timmar.<sup>21</sup>

<sup>13</sup> [https://ec.europa.eu/health/sites/health/files/preparedness\\_response/docs/sarscov2\\_rapidantigenests\\_recommendation\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/health/sites/health/files/preparedness_response/docs/sarscov2_rapidantigenests_recommendation_en.pdf)

<sup>14</sup> <https://www.folkhalsomyndigheten.se/contentassets/2c3d8e40926e4bcc942aa640922bb758/vagledning-antikroppspavising.pdf>

<sup>15</sup> EU-kommissionen: Commission Recommendation on 18.11.2020 on the use of rapid antigen tests for the diagnosis of SARS-CoV-2 infection

<sup>16</sup> 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

<sup>17</sup> 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

<sup>18</sup> <https://www.ssi.dk/aktuelt/nyheder/2021/antigentest-gav-47-falsk-negative-svar>

<sup>19</sup> 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

<sup>20</sup> [https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/TestingStrategy\\_Objective-Sept-2020.pdf](https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/TestingStrategy_Objective-Sept-2020.pdf)

<sup>21</sup> <https://www.ecdc.europa.eu/sites/default/files/documents/Methodology-estimating-point-prevalence%20-SARS-CoV-2-infection-pooled-RT-PCR-testing.pdf>



## MARKNADSSTORLEK

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 2 miljoner fall av HIV.<sup>22</sup> Årligen rapportereras mellan 1,5 och 4 miljoner fall av kolera.<sup>23</sup> Diagonals plattform riktar sig bl.a. mot dessa typer av sjukdomar och har som målsättning att minska det mänskliga lidandet genom att möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogen. Att testa ofta och att testet har kort testtid är de viktigaste sätten för att minska spridningen av smittsam sjukdom. Genom Panviral kan testtiderna minskas med upp till 90 procent, vilket möjliggör test utfört av vem som helst, var som helst samt potential för masstestning - allt till betydligt lägre kostnad än dagens system. Panviral har ett universellt detektionssystem och är enkelt att använda.

## MARKNADSTRENDER

### 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.<sup>24</sup> 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 framkommit 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. Efter pandemins avklingande kommer världen inte att bli som tidigare utan länder kommer att noga monitorera nya utbrott, fortsätta testa mutationer och avsätta betydande resurser för att förhindra liknande spridning.<sup>25</sup>

---

<sup>22</sup> 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>

<sup>23</sup> [https://www.who.int/health-topics/cholera#tab=tab\\_1](https://www.who.int/health-topics/cholera#tab=tab_1)

<sup>24</sup> <https://data.worldbank.org/indicator/SH.XPD.CHEX.GD.ZS>

<sup>25</sup> [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)

## 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-tekniken och bygger på en i sammanhanget komplicerad kombination av biotekniska metoder.<sup>26</sup> 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 en betydligt högre testhastighet, kvalitet och kapacitet i jämförelse och styrelsens bedömning är att också kostnadseffektiviteten per test blir bättre för Diagonals plattform.

---

<sup>26</sup> 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>

## DEFINITIONSLISTA

- **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.
- **Immunsvaret** - Kroppens svar på ett främmande ämne såsom bildandet av antikroppar.
- **Notified body (Anmält organ)** - En oberoende organisation som bistår och övervakar tillverkarens arbete med att verifiera att dess produkter uppfyller EU:s regelverk.
- **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** - Virus som orsakar covid-19.

# REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

---

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone tolv (12) månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Rörelsekapitalet uppgår för dessa tolv månader till cirka 9,7 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2021.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Diagonal nu en nyemission av aktier om högst totalt cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna vid fulltecknad nyemission förväntas uppgå till cirka 3,36 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital så att Diagonal ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst tolv månader framåt krävs det att Bolaget - efter finansiering av emissionskostnader - tillförs åtminstone 34,7 MSEK genom Nyemissionen. Diagonal har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser omfattande cirka 55 procent (22 MSEK) av emissionsvolymen. För att upprätthålla en hög takt i utvecklingsarbetet fram till Nyemissionen genomförde Bolaget en bryggfinansiering om cirka 10 MSEK med en premie till bryggfinansiärerna om 20 procent (motsvarande totalt cirka 2 MSEK). Både bryggfinansiering och premie kommer att kvittas mot aktier i Nyemissionen och är en del av det befintliga teckningsåtagandet. Likviden från brygglånet har bland annat finansierat plattformsutveckling mot fler patogen, regulatoriskt arbete och optimering av testhastighet. Utöver beskrivet brygglån har dessa åtaganden inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden och/eller om Nyemissionen inte tecknas till den fastställda lägsta gränsen kommer Nyemissionen och den planerade efterföljande noteringen inte att genomföras.

# 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. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög.

## VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### Diagonal är föremål för risker relaterade till utvecklingskostnader

Diagonal kommer fortsättningsvis att ny- och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Under 2021 ligger fokus på den nya testplattformen Panviral, för testning av patogen. Bolagets resurser läggs i stort på att vidareutveckla Panviral. Därutöver tillkommer kostnader för expansion och regulatoriska kostnader för att penetrera marknader utöver Europa såsom USA. Per den 31 december 2020 uppgick balanserade utgifter för utvecklingsarbete till 5 977 688 SEK. Tids- och kostnadsaspekter för vidareutveckling av medicinska produkter kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Det finns därmed risk att planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än förväntat.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

### Diagonal är föremål för risker relaterade till produktförsäljning

Diagonal har per dagen för detta prospekt 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.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

### Diagonal är föremål för risker relaterade till kliniska studier

Diagonal utvecklar en ny testplattform, Panviral, för testning av patogen såsom virus, bakterier, svamp och parasiter. Innan en sådan metod kan lanseras på marknaden måste precision och exakthet säkerställas, vilket visas genom kliniska studier. Branschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet avseende förseningar och resultat i studierna. Utfall från prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier och resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier. Vid sådan utveckling är det svårt att på förhand fastställa tids- och kostnadsaspekter. Således föreligger risk att planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. 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 det, anser att en potentiell kommersialisering utesluts, kan det resultera i att Bolagets värde påverkas negativt och i förlängningen finns i sådant fall risk för att Bolaget försätts i konkurs.

Sannolikhet för att risken infaller: Låg.

### Risker relaterade till covid-19-pandemin

Till följd av spridningen av covid-19 har ett stort antal länder infört restriktioner avseende bland annat resande och möjligheten till större sammankomster. Lokala nedstängningar har under vissa perioder riskerat att påverka Bolagets tidsplan och utveckling. Diagonal har och fortsätter följa pandemins utveckling, med särskilt fokus på de länder i vilka Bolaget idag är aktivt avseende pågående utveckling, men har hittills inte upplevt några förseningar. Det finns dock risk

att lokala nedstängningar på grund av ökad smittspridning kan komma att förlänga studiers tidsplan, samt att kliniker får omprioritera arbete relaterat till covid-19. Det finns även risk att covid-19 medför att eventuella framtida samarbeten uteblir eller försenas innebärande att potentiell framtida klinisk utveckling inte kan inledas enligt plan. Sådana förseningar kan medföra ökade kostnader, samt i förlängningen påverka Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning negativt.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

#### **Diagonal är föremål för risker relaterade till kort verksamhetshistorik**

Diagonal är ett ungt bolag som arbetar med en ny testplattform, Panviral, för testning av patogen såsom virus, bakterier, svamp och parasiter. 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 misslyckandets omfattning.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

#### **Diagonal är föremål för risker relaterade till förseningar och kostnader i studier**

Planeringen av kliniska studier för utvecklingen av Bolagets produkt kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Förseningar kan uppstå av olika anledningar, bland annat till följd av svårigheter att rekrytera kliniker, rekrytera patienter samt att få tillstånd från läkemedelsmyndigheter och etikprövningsnämnder. Därmed föreligger det risk att en planerad klinisk studie blir försenad, vilket kan innebära betydande merkostnader hänförliga till den förlängda forsknings- och utvecklingstiden som förseningen medför. Bolaget bedömer att negativ inverkan på Diagonals finansiella ställning i sådant fall kan innebära att Bolaget behöver anskaffa ytterligare kapital för att genomföra den kliniska utvecklingen. Det finns risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Det finns därmed risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medel.*

#### **Diagonal är beroende av samarbetspartners för utveckling**

Diagonal är, och kommer i framtiden att vara, 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, fungerande 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.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

#### **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 VD eller CSO, avslutar sitt engagemang i Bolaget, kan detta innebära att Bolaget förlorar kunskap om verksamheten, behandlingen 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 fler 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.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

## **KOMMERSIELLA OCH BRANSCHRELATERADE RISKER**

### **Diagonal är föremål för risker relaterade till prissättning av produkten**

Prissättningen för Diagonals produkt är bland annat beroende av resultaten i kommande studier, där dessa kan komma att ligga till grund för framtida prissättning av plattformen. I Diagonals affärsmodell ingår partnerskap eller försäljning av plattformen. Den generella utvecklingen av prissättningen av plattformen ligger därför utom Bolagets kontroll. Om prissättning av liknande testprodukter generellt faller finns det risk för att detta kan komma att påverka Bolagets framtida intjäningsmöjligheter negativt. 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 dessa fall utanför Bolagets kontroll. 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.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

### **Diagonal är föremål för risker relaterade till konkurrens**

Vissa av Bolagets konkurrenter, såsom Mammoth Biosciences, 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 testpanel 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, mellan eller stor beroende på de åtgärder som Bolaget åtar sig för att konkurrera. En sådan situation kan innebära att Bolaget behöver genomföra åtgärder såsom prissänkningar, avvakta kommersialisering eller sälja hela eller delar av verksamheten.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medel.*

### **Diagonal är föremål för regulatorisk risk**

Bolagets verksamhet är beroende av regulatoriska godkännanden av relevanta tillsynsmyndigheter, till exempel den amerikanska livs- och läkemedelsmyndigheten ("FDA") och/eller den europeiska läkemedelsmyndigheten ("EMA"). 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. Registreringsförfarandet omfattar till exempel, där så är tillämpligt, krav vad avser utveckling, prövning, registrering, godkännande, märkning, tillverkning och distribution. Det finns risk för att försenade eller uteblivna godkännanden kan komma att medföra krav på anpassning av behandlingen. Om sådana krav, som föreligger eller som kan tillkomma i framtiden, inte uppfylls kan detta medföra exempelvis återkallande av produkter, importstopp, att registrering ej medges, att tidigare godkända ansökningar dras tillbaka, att stora kostsamma studier måste göras om eller att åtal väcks. Om Bolaget inte kan inleda en studie enligt plan på grund av uteblivet tillstånd eller betydande försening kan det leda till ett minskat värde av Bolagets behandling och en försämrad intjäningsförmåga.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

### **Diagonal är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter**

Bolaget är beroende av patent 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. Dessa patent skyddar flera sensorprinciper. 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 intäktpotential. 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.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

### **Diagonal är föremål för risker relaterade till nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar**

Per den 31 december 2020 utgjorde Bolagets immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade utvecklingsarbeten 5 977 688 SEK motsvarande 60 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 att påverkas negativt. Om Bolaget i samråd med Bolagets revisor beslutar att genomföra nedskrivningar av delar eller hela beloppet som avser de immateriella anläggningstillgångarna kan det i värsta fall innebära en fullständig nedskrivning.

*Sannolikhet för att risken infaller: 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 öka sina marknadsandelar, även utomlands i Europa och USA. 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, licens- eller samarbetsavtal, eller lån och påverkas av ett stort antal faktorer såsom Diagonals studieresultat, marknadsförhållanden, Bolagets kreditvärdighet och kreditkapacitet. Även störningar och osäkerheter på kapitalmarknaderna kan begränsa tillgång till kapital. Om Diagonal misslyckas med att anskaffa kapital på godtagbara villkor, eller överhuvudtaget, skulle det 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.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medel.*

## **RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN**

### **Diagonal är föremål för risker relaterade till framtida försäljning av aktier**

Diagonals tre största aktieägare Kushagr Punyani, Acantor Holding AB och Andreas Nyberg innehar per dateringen av prospektet drygt 61 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa har ingått lock up-avtal om 100 procent av sina respektive innehav under de tolv första månader som Bolaget är noterat. Även Edvard Hall, Jack Egelund Madsen, Per Heander, Eva Nilsagård genom Nilsagård Consulting AB och Kerstin Jakobsson har ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Totalt kommer cirka 65 procent av aktierna som är utestående före nyemission i Bolaget att vara under lock up under tolv månader räknat från första dag på handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i den förestående Nyemissionen under lock up på samma villkor. På



längre sikt finns dock risk att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare, styrelse och ledande befattningshavare medför att aktiekursen påverkas negativt.

*Sannolikhet för att risken infaller: Låg.*

# VILLKOR FÖR AKTIERNA

---

## ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i Diagonal har emitterats i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## ISIN-KOD

ISIN-kod för Bolagets aktie är SE0015961826.

## BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen i Diagonal beslutade den 2 juni 2021 att, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 29 april 2021, genomföra en publik nyemission av aktier som totalt kan tillföra Bolaget högst cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Aktierna som emitteras med anledning av Nyemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt i svenska kronor.

## PUBLIK NYEMISSION AV AKTIER

Teckningstiden för den publika Nyemissionen är den 10 juni 2021 till och med den 24 juni 2021. Nyemissionen genomförs i SEK.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie 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 emission 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 utbetalning kommer att ombesörjas av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för 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 dock 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 företrädde 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 företrädde 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 företrädde aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Diagonal tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för detta prospekt, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbjudanden 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 uppköpserbjudande 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 försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande 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 Nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första

stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 Aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

## **CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING**

Aktierna i Diagonal är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form.

## **REGISTRERING HOS BOLAGSVERKET**

Nya aktier som emitteras med anledning av Nyemissionen beräknas att registreras hos Bolagsverket den 30 juni 2021. Angiven tidpunkt är preliminär och kan komma att ändras.

## **SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED NYEMISSIONEN**

Diagonal är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Bolagets aktier är planerade att upptas till handel på First North som är en multilateral handelsplattform (MTF). Då First North är en MTF omfattas aktierna i Diagonal av de svenska skattereglerna för noterade aktier. Aktieägare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i densammes medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepappren. Aktieägare kan behöva rådfråga sin egen skatterådgivare för en närmare bedömning av vilka skattekonsekvenser det medför att vara aktieägare i Diagonal.

# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

---

## ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 3 814 663 aktier och riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital öka med högst 381 466,30 SEK och antalet aktier med högst 3 814 663 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie.

Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 40 053 961,50 varav 1 998 916,50 SEK avser kompensation till brygglånegivare och således inte tillför Bolaget någon likvid. Kompensationen samt brygglånet kommer att kvittas mot aktier i Nyemissionen.

## UTSPÄDNING

Genom nyemission av aktier kan Diagonals aktiekapital att öka med högst 381 466,30 SEK genom nyemission av högst 3 814 663 aktier, motsvarande en maximal utspädning om cirka 42 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 10,50 SEK aktie. Courtage utgår ej.

## ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan av aktier ska ske under tiden från den 10 juni 2021 till den 24 juni 2021.

Du bör kontakta din bank tidigt i anmälningssperioden för att anmäla eller få information om deras sista dag för anmälan då detta kan variera från bank till bank.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden samt tiden för betalning. Om ett beslut tas om att förlänga teckningstiden kommer Bolaget att meddela allmänheten via ett pressmeddelande före sista dagen i teckningsperioden.

## VÄRDERING

Bolagets värdering uppgår till cirka 56 MSEK (pre-money).

## ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV AKTIER

Anmälan om förvärv av aktier ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningssedel direkt till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen.

Minsta förvärv är 570 aktier vilket motsvarar 5 985,00 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal aktier.

Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

## ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV AKTIER VIA NORDNET

Du som är kund hos Nordnet kan anmäla dig via Nordnets hemsida. Detta kan göras från och med den 10 juni 2021 till och med den 24 juni 2021 klockan 23:59. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på det konto från vilket anmälan sker från och med den 10 juni 2021 till likviddagen som beräknas vara den 6 juli 2021. Endast en anmälan per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Nordnet samt information om anmälningsförfarandet finns på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se).

## ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV AKTIER VIA AVANZA

Du som är kund hos Avanza kan anmäla dig via Avanzas hemsida. Detta kan göras från och med den 10 juni 2021 till och med den 24 juni 2021 klockan 23:59. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på det konto från vilket anmälan sker från och med 10 juni 2021, till likviddagen som beräknas vara 6 juli 2021. Endast en anmälan per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Avanza samt information om anmälningsförfarandet finns på [www.avanza.se](http://www.avanza.se).

## TECKNING ÖVER 15 000 EUR I FÖREKOMMANDE FALL

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 samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

## TILDELNING

Tilldelning av aktier kommer att ske av Bolagets styrelse i samråd med Nordic Issuing varvid följande principer ska gälla:

- Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 570 aktier.
- Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet.

Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

## RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att anmäla aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

## BESKED OM TILDELNING OCH BETALNING

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls från din bank/förvaltare. Tilldelning beräknas meddelas runt den 1 juli 2021.

## BESKED OM TILDELNING OCH BETALNING VIA NORDNET OCH AVANZA

De som har anmält sig via Nordnet eller Avanza erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Detta beräknas ske den 1 juli 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier måste finnas tillgängligt från och med den 10 juni 2021 till och med den 6 juli 2021.

## REGISTRERING AV NYEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Styrelsen i Bolaget avser att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 april 2021, besluta om nyemission av det antal aktier som krävs i samband med Erbjudandet. Nyemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 30 juni 2021. Aktierna i erbjudandet kommer av emissionstekniska skäl att emitteras till en kurs om 0,10 SEK per aktie (aktiens kvotvärde) och tecknas av Nordic Issuing i egenskap av emissionsinstitut för investerarnas räkning varefter Nordic Issuing kommer att lämna ett ovillkorat aktieägartillskott till Bolaget motsvarande resten av likviden i Erbjudandet (med avdrag för vissa transaktionskostnader). Detta genomförs för att säkerställa att nya aktier i Erbjudandet kan levereras till förvärvsberättigande i enlighet med erbjudandets tidsplan.

## LEVERANS AV AKTIER

Aktier levereras, efter att Nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 30 juni 2021, samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing. Notera att Nyemissionen kan komma att delregistreras. I samband med leverans av aktier erhålles information från respektive förvaltare.

## UPPTAGANDE TILL HANDEL

Bolaget har vid tidpunkten för prospektets offentliggörande blivit godkänt av Nasdaq First North Growth Market med förbehåll för spridningskravet. Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet DIABIO och med ISIN-kod SE0015961826. Samtliga aktier i Bolaget avses att upptas till handel den 6 juli 2021. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Nasdaq First North Growth Market spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 34 094 920,00 SEK för Nyemissionens genomförande uppnås.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I NYEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörande är planerat till den 29 juni 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## 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 närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

## VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget och Nordic Issuing ingår ett avtal om att Nordic Issuing ska teckna aktierna till kvotvärdet i Bolaget ("Kvotvärdesavtalet"). Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Nordic Issuing är tillräckligt stort för handel i aktien, att Kvotvärdesavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Kvotvärdesavtalet inte sägs upp. Nordic Issuing kommer att kunna säga upp Kvotvärdesavtalet fram till likviddagen den 6 juli 2021 om några väsentliga negativa händelser inträffar, om de garantier som Bolaget gett Nordic Issuing skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Kvotvärdesavtalet inte uppfylls. Om dessa villkor inte uppfylls och om Nordic Issuing säger upp Kvotvärdesavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomföras under Erbjudandet. I enlighet med Kvotvärdesavtalet kommer Bolaget att åta sig att ersätta Nordic Issuing för vissa krav under vissa villkor.

## AKTIEBOK

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

## AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

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

## ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier är bindande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i emissionen av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja emissionen.

Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske den 1 juli 2021.

Samtliga aktier som erbjuds i denna Nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna Nyemission.

## EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RÅDGIVARE

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission. Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare.

## LOCK UP-AVTAL

Diagonals tre största aktieägare Kushagr Punyani, Acantor Holding AB och Andreas Nyberg samt styrelseledamot Edvard Hall innehar per dateringen av prospektet drygt 65 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa har ingått lock up-avtal om 100 procent av sina respektive innehav under de tolv första månader som Bolaget är noterat. Även Jack Egelund Madsen, Per Heander, Eva Nilsagård genom Nilsagård Consulting AB och Kerstin Jakobsson har ingått lock up-avtal enligt samma villkor. Totalt kommer därmed cirka 65 procent av aktierna som är utestående före nyemission i Bolaget att vara under lock up under tolv månader räknat från första dag på handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i den förestående Nyemissionen under lock up på samma villkor. Parterna som ingått avtal om lock up får inte utan föregående skriftligt medgivande från Sedermera, sälja värdepapper. Utan hinder av ovanstående får aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

## GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har inga garantiåtaganden inom ramen för Nyemissionen.

## TECKNINGSÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om totalt cirka 22 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av Nyemissionen. Samtliga parter som har avtalat om teckningsåtaganden nås via Bolagets kontor med adress: The Spark, Medicon Village, 223 81 Lund.

Bolaget har genomfört en bryggfinansiering om cirka 10 MSEK, med en premie till bryggfinansiärerna om 20 procent (motsvarande totalt cirka 2 MSEK). Både bryggfinansiering och premie kvittas mot aktier i förestående Nyemission och är del av det befintliga teckningsåtagandet. Samtliga teckningsåtagandena är därmed inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias (se avsnittet "Riskfaktorer - Diagonal är föremål för risker relaterade till teckningsåtaganden"). Samtliga teckningsåtagare och deras respektive åtaganden presenteras i tabellen nedan. I tabellen framgår samtliga parter som har åtagit sig att teckna sig i Erbjudandet.

<b>Teckningsåtagare</b>	<b>Teckningsåtagande (SEK)</b>	<b>Varav bryggfinansiering (SEK)</b>
Polynom Investment AB	2 209 830,00	1 104 915,00
Peter Nilsson	1 299 942,00	649 971,00
Michael Hall	999 999,00	499 999,50
Bengt Andersson	799 995,00	399 997,50
Paginer Invest AB	799 995,00	399 997,50
Martin Öhrn	699 993,00	349 996,50
Carl-Johan Kjellander	599 991,00	299 995,50



Fredrik Valfridsson	599 991,00	299 995,50
Ossian Loive	499 989,00	249 994,50
Viveca Fredlund	499 989,00	249 994,50
Nordic Opportunity AB	499 989,00	249 994,50
Niclas Löwgren	499 989,00	249 994,50
Thomas Gidlund	499 989,00	249 994,50
Mattias Wachtmeister	499 989,00	249 994,50
Niklas Danaliv	493 479,00	246 739,50
Christian Berger	399 987,00	199 993,50
Nilsagård Consulting AB*	399 987,00	199 993,50
Gerhard Dal	399 987,00	199 993,50
Göran Ofsén	299 985,00	149 992,50
Peter Rundlöf	299 985,00	149 992,50
Harry Matilainen	299 985,00	149 992,50
Mubarek Tajudin	299 985,00	149 992,50
Taulant Bara	299 985,00	149 992,50
Rickard Danielsson	299 985,00	149 992,50
Gunnar Bergstedt	299 985,00	149 992,50
Mattias Svensson	299 985,00	149 992,50
Strategic Wisdom Nordic AB	249 984,00	124 992,00
Anik AB	249 984,00	124 992,00
Thomas Feldthus	200 676,00	100 338,00
Erpur Adalsteinsson	199 983,00	99 991,50
Finn Walldén	199 983,00	99 991,50
Per Heander**	199 983,00	99 991,50
Daniel Hilding	199 983,00	99 991,50
Kurera Sverige AB	199 983,00	99 991,50
Kent Eklund	199 983,00	99 991,50
Henrik Andreasson	199 983,00	99 991,50
Johan Larsholm	199 983,00	99 991,50
Jens Olsson	199 983,00	99 991,50
Richard Kilander	199 983,00	99 991,50
Mikael Blihagen	199 983,00	99 991,50
Fredrik Åhlander	159 999,00	79 999,50
Jimmie Landerman	149 982,00	74 991,00
Waughn Ventures AB	149 982,00	74 991,00
Kent Mårtensson	149 982,00	74 991,00
Vagnlyftaren AB	149 982,00	74 991,00
Patric Blomdahl	103 992,00	51 996,00
Viktor Wahlström	103 992,00	51 996,00
Early Warning Consulting i Täby AB	99 981,00	49 990,50
Carl Burman	99 981,00	49 990,50
Johan Stein	99 981,00	49 990,50
Johan Landén	99 981,00	49 990,50
Öbrink Management	99 981,00	49 990,50
Daniel Roth	99 981,00	49 990,50
Ted Albeus	99 981,00	49 990,50
Johan Rogelind	82 992,00	41 496,00
Johan Nyhlén	74 991,00	37 497,50
Bengt Nyhlén	74 991,00	37 497,50
Jack Egelund Madsen***	49 980,00	24 990,00
Kerstin Jakobsson****	39 994,50	0,00
Giulio Tesei	34 986,00	17 493,00
Total kompensation för bryggfinansiering	1 998 916,50	0,00
<b>Totalt</b>	<b>22 028 076,00</b>	<b>9 994 582,50</b>

\* Ägs till 100 procent av styrelseledamot Eva Nilsagård

\*\* CFO i Bolaget

\*\*\* VD i Bolaget

\*\*\*\* Styrelseledamot i Bolaget

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## STYRELSEN

Enligt Diagonals bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vid årsstämma den 29 april 2021 valdes fyra ledamöter och ingen suppleant. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

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

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

## INFORMATION OM STYRELSEN

**Eva Nilsagård**, född 1964

*Styrelseordförande sedan 2021*

**Bakgrund och utbildning:** Eva Nilsagård är civilekonom och 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 Michaël 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, Nimbus Group AB, Nanexa AB samt eEducation Albert AB. Styrelseordförande i Spermosens AB.

**Innehav i Bolaget:** Eva Nilsagård äger inga aktier i Bolaget. Eva Nilsagård innehar 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 bolag inom hållbarhetssektorn. Hall har även en mastersexamen i politisk ekonomi från London School of Economics.

**Övriga pågående uppdrag:** VD för Bioextrax AB (publ), styrelseordförande för Parlametric AB, Könvyes Invest AB och Moretail AB.

**Innehav i Bolaget:** 3,94 % av röster och kapital privat i Bolaget.

**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 inom tech-branschen 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 och Punyani Labs AB.

**Innehav i Bolaget:** 35,17 % av röster och kapital privat i Bolaget.

**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-området samt företagsledning och affärsutveckling. Hon har varit VD för bland annat utvecklingsbolagen SpectraCure AB och Ortoma AB samt vice VD för Medicon Village. Jakobsson har även gått EFL'S styrelseutbildning och utbildat sig vid Styrelseakademien.

**Övriga pågående uppdrag:** VD för Kongsberg Beam Technology AS och Medicon Village Innovation AB. Styrelseordförande i ProstaLund AB, Nordisk Medicin & Teknik AB och Krakesson AB. Styrelseledamot i Oncodia AB, Queen Invest, SmiLe INCUBATOR AB samt styrelsesuppleant i GODD AB.

**Innehav i Bolaget:** Kerstin Åkesson Jakobsson äger inga aktier i Bolaget.

---

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

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

## INFORMATION OM DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA



**Jack Egelund Madsen, född 1976**

*Verkställande Direktör 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 har många års erfarenhet från ledningsarbete på företag inom branschen, så som Eurofins och Clinical Microbiomics.

**Övriga pågående uppdrag:** Inga övriga uppdrag.

**Innehav i Bolaget:** Jack Egelund Madsen äger inga aktier i Bolaget. Jack Egelund Madsen innehar rätt till 160 020 kvalificerade personaloptioner i Bolaget.



**Andreas Nyberg, född 1976**

*Chief Scientific Officer och grundare 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 i 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:** 16,01 % av röster och kapital privat i Bolaget.



**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, Bomill 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:** Per Heander äger inga aktier i Bolaget.

## **ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information" i detta prospekt föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

## ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Årsstämma den 29 april 2021 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 förutom Kushagr Punyani. 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 under perioden 19 mars 2020 till den 31 mars 2021.

### Ersättning och andra förmåner

#### Ersättning 19 mars 2020 - 31 mars 2021

(SEK)	Bruttolön	Styrelsearvode	Övrig ersättning**	Pension	Sociala kostnader	Totalt
<b>Styrelse</b>						
Eva Nilsagård	0	0	0	0	0	0
Edvard Hall	0	0	0	0	0	0
Kushagr Punyani	0	0	235 000	0	0	235 000
Kerstin Åkesson Jakobsson	0	0	0	0	0	0
Andreas Nyberg***	0	0	0	0	0	0
Johan Källstrand****	0	0	0	0	0	0
<b>Företagsledning*****</b>						
Jack Egelund Madsen	180 000	0	0	0	0	180 000
Andreas Nyberg	0	0	420 000	0	0	450 000
Per Heander*****	0	0	0	0	0	0
Johan Källstrand*****	0	0	238 000	0	0	238 000
<b>Totalt</b>	<b>180 000</b>	<b>0</b>	<b>893 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 103 000</b>

\* Nuvarande VD för Bolaget tillträdde i februari 2021. Bolaget reviderade styrelsen i april 2021.

\*\* Innefattande konsultarvode.

\*\*\* Ej medlem i styrelsen sedan april 2021.

\*\*\*\* Ej medlem i styrelsen sedan april 2021.

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

\*\*\*\*\* Tillträdde tjänsten som CFO april 2021.

\*\*\*\*\* Ej VD sedan februari 2021.

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras Bolagets historiska finansiella information (inbegripet vissa utvalda finansiella nyckeltal) för räkenskapsåret 2020, samt delårsperioden 1 januari-31 mars för året 2021. Bolagets verksamhet startade den 19 mars 2020. Med anledning av Bolagets korta verksamhetshistorik är den finansiella historiken begränsad. Nedanstående finansiella översikt avseende räkenskapsåret 2020 är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning och kassaflödesanalys för samma period, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. Delårsinformationen för perioden 1 januari-31 mars 2021, har hämtats från Bolagets översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2021 och har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. För mer information om via hänvisning införlivad information hänvisas till avsnittet "Handlingar införlivade via hänvisning" i detta prospekt. Årsredovisningen, kassaflödesanalysen och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den presenterade historiska finansiella informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med de införlivade delarna av Diagonals reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020 samt de införlivade delarna av den översiktligt granskade delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2021, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. De delar i respektive finansiell rapport som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av detta prospekt. Hänvisning till de historiska finansiella rapporterna görs enligt följande:

<b>Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2021</b>	<b>Sida</b>
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning	8
Kassaflödesanalys	9
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	9

  

<b>Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förvaltningsberättelse	2
Noter	7
Revisionsberättelse	8
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3

*Årsredovisningen för 2020 har reviderats av Bolagets revisor. Utöver årsredovisningen och den översiktligt granskade delårsrapporten har ingen information i detta prospekt varit föremål för granskning av revisor.*

## RESULTATRÄKNING

KSEK	1 januari - 31 mars	1 januari - 31 mars	19 mars - 31 december
	2021 <i>Översiktligt granskad</i>	2020 <i>Översiktligt granskad</i>	2020 <i>Reviderad</i>
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning	0	0	20
Aktiverat arbete för egen räkning*	2 844		5 978
Övriga rörelseintäkter	14		91
<b>Summa intäkter**</b>	<b>2 858</b>	<b>0</b>	<b>6 089</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-2 844		-6 050
Övriga externa kostnader	-214	-7	-345
Personalkostnader	-511		-210
Övriga rörelsekostnader	-16		-67
<b>Rörelseresultat***</b>	<b>-727</b>	<b>-7</b>	<b>-583</b>
<b>Årets resultat****</b>	<b>-727</b>	<b>-7</b>	<b>-583</b>

\* Redovisas som "Aktiverade kostnader för utveckling" i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

\*\* Redovisas som "Bruttoresultat" i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

\*\*\* Redovisas som "Resultat före skatt" i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

\*\*\*\* Redovisas som "Periodens resultat" i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

## BALANSRÄKNING

KSEK	31 mars	31 mars	31 december
	2021 Översiktligt granskad	2020 Översiktligt granskad	2020 Reviderad
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	8 822	0	5 978
Patent och varumärken**	36	0	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 858</b>	<b>0</b>	<b>5 978</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar***	281	1	327
	<b>281</b>	<b>1</b>	<b>327</b>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	349	617	3 668
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>630</b>	<b>618</b>	<b>3 995</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 488</b>	<b>618</b>	<b>9 973</b>

\*Redovisas som "Balanserade kostnader för utveckling" i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2021.

\*\*Redovisas ej i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

\*\*\*Redovisas som "Övriga fordringar" och "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.



## BALANSRÄKNING (FORTSÄTTNING)

KSEK	31 mars	31 mars	31 december
	2021	2020	2020
	Översiktligt granskad	Översiktligt granskad	Reviderad
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital*</i>			
Aktiekapital*	.	.	30
Ej registrerat aktiekapital**	.	.	8
Fond för utvecklingsutgifter***	.	.	5 978
	<b>.</b>	<b>.</b>	<b>6 016</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond****	.	.	9 438
Balanserat resultat*****	.	.	-5 978
Periodens resultat*****	.	.	-583
<b>Eget kapital</b>	<b>8 166</b>	<b>18</b>	<b>2 877</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8 166</b>	<b>18</b>	<b>8 893</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder*****	1 322	600	1 080
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 322</b>	<b>600</b>	<b>1 080</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 488</b>	<b>618</b>	<b>9 973</b>

\* Redovisas ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars.

\*\* Redovisas ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars.

\*\*\* Redovisas ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars.

\*\*\*\* Redovisas ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars.

\*\*\*\*\* Redovisas som "Årets resultat" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

\*\*\*\*\* Redovisas som "Leverantörsskulder", "Övriga skulder" och "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

\*\*\*\*\* Redovisas som "Leverantörsskulder", "Övriga skulder" och "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020.

## BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	19 mars - 31 december					
	2020					
	Reviderad					
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Insatt kapital	25					
Nyemission	5			2 004		2 004
Pågående nyemission		8		7 434		7 434
Fond för utvecklingsutgifter			5 978	-5 978		-5 978
Årets resultat					-583	-583
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>5 978</b>	<b>3 460</b>	<b>-583</b>	<b>2 877</b>

KSEK	1 januari - 31 mars	
	2021	
	Översiktligt granskad	
Eget kapital vid periodens ingång	8 893	
Nyemission	-	
Emissionskostnader	-	
Periodens resultat	-727	
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>8 166</b>	

KSEK	1 januari - 31 mars	
	2020	
	Översiktligt granskad	
Eget kapital vid periodens ingång	0	
Nyemission	25	
Emissionskostnader	-	
Periodens resultat	-7	
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>18</b>	

## BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	1 januari - 31 mars	1 januari - 31 mars	1 januari - 31 december
	2021	2020	2020
	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>	<i>Översiktligt granskad</i>
Kassaflöde, löpande verksamheten	-439	-7	170
Kassaflöde, investeringsverksamheten	-2 880	-1	-5 978
Kassaflöde, finansieringsverksamheten	0	625	9 476
<b>Summa periodens kassaflöde</b>	<b>- 3 319</b>	<b>617</b>	<b>3 668</b>

## FINANSIELLA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller redovisar Bolagets finansiella nyckeltal för räkenskapsåret 2020, vilka har hämtats från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021. Inga finansiella nyckeltal i detta prospekt varit föremål för granskning av revisor.

KSEK (om inget annat anges)	1 januari -	1 januari -	1 januari - 31
	31 mars	31 mars	december
	2021	2020	2020
<b>Nyckeltal</b>			
Rörelsekapital	-692	18	2 915
Kassalikviditet (%)	48	103	370
Soliditet (%)	86	3	89
Skuldsättningsgrad (%)	-	-	-
Antalet anställda	2	-	0

**Rörelsekapital** - summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.

**Kassalikviditet** - summa omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

**Soliditet** - eget kapital i procent av balansomslutningen.

**Skuldsättningsgrad** - räntebärande skulder i procent av eget kapital.

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 MARS 2021

Mot bakgrund av Bolagets relativt korta historik finns ett kapitalbehov om cirka 35 MSEK relaterat till att fortsatt hålla ett högt verksamhetstempo avseende forskning, utveckling och marknads lansering varmed det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov under åtminstone de kommande tolv månaderna beräknat från dateringen av detta prospekt. För att upprätthålla en hög takt i utvecklingsarbetet fram till förestående Nyemission genomförde Bolaget en bryggfinansiering om cirka 10 MSEK, med en premie till bryggfinansierarna om 20 procent (motsvarande totalt cirka 2 MSEK). Både bryggfinansiering och premie kvittas mot aktier i förestående Nyemission och är del av det befintliga teckningsåtagandet.

I syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital och skapa goda förutsättningar för att fortsätta produktutveckling, tillverkningsförberedelser samt erhålla erforderliga patent och regulatoriska tillstånd genomför Diagonal härmed Nyemissionen. Med stöd av bemyndigande från årsstämma den 29 april 2021 beslutade styrelsen den 2 juni 2021 att genomföra förevarande publik nyemission av aktier. Nyemissionen förväntas tillföra Bolaget cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet, efter genomförandet av Nyemissionen, täcker rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna.

Utöver ovanstående har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2021 fram till dagen för prospektet.

## UTDELNINGSPOLICY

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

# ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I DIAGONAL

Diagonal är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0015961826.

Enligt Bolagets nuvarande bolagsordning, som antogs på årsstämma den 29 april 2021, får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 aktier. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 30 100 SEK fördelat på totalt 301 aktier, där varje aktie hade ett kvotvärde om 100 SEK. Genom en nyemission registrerad den 1 april 2021 uppgick Bolagets aktiekapital vid tiden efter registreringen till 38 100 SEK fördelat på totalt 381 aktier, där varje aktie hade ett kvotvärde om 100 SEK. Per dateringen av detta prospekt uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 533 400 SEK fördelat på totalt 5 334 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om totalt 0,10 SEK.

Nyemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 533 400 SEK till 914 866,30 SEK och att antalet aktier ökar från 5 334 000 aktier till 9 148 663 aktier genom nyemission av högst 3 814 663 aktier. För befintliga aktieägare som inte väljer att delta i Nyemissionen innebär detta en utspädning om maximalt 42 procent.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per dateringen av detta prospekt uppgår antalet aktieägare i Bolaget till cirka 30 stycken. Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget av aktieägaren Kushagr Punyani. 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 31 mars 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för prospektet. Per dagen för dateringen av detta prospekt 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.

Namn	Antal aktier	Antal röster och kapital (%)
Kushagr Punyani <sup>1</sup>	1 876 000	35,17
Andreas Nyberg <sup>2</sup>	854 000	16,01
Acantor Holding AB	532 000	9,97
Bengt Andersson	308 000	5,77
Polynom Investment AB	294 000	5,51
Edvard Hall <sup>3</sup>	210 000	3,94
Övriga (cirka 25 st.)	1 260 000	23,63
<b>Totalt</b>	<b>5 334 000</b>	<b>100,00</b>

Verkställande direktör: Jack Egelund Madsen.

<sup>1</sup> Styrelseledamot i Bolaget.

<sup>2</sup> CSO i Bolaget

<sup>3</sup> Styrelseledamot i Bolaget.

## TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har utfärdat totalt 266 700 teckningsoptioner inom ramen för tre olika incitamentsprogram för styrelseordförande, Scientific Project Lead och VD. Förutsatt att nu förestående nyemission fulltecknas samt att samtliga

optioner nyttjas och att inga andra transaktioner som påverkar aktiekapitalet däremellan görs, så kommer utspädningen vid nyttjande optionerna att medföra en utspädning om cirka 2,8 procent. Dessa beskrivs mer i detalj nedan.

#### **Teckningsoptionsprogram 2021/2023**

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för styrelseordförande Eva Nilsagård omfattandes högst 53 340 teckningsoptioner. 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 kronor per aktie.

#### **Teckningsoptionsprogram 2021/2024**

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för Scientific Project Leader Jae Shin omfattandes högst 53 340 teckningsoptioner. 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 kronor per aktie.

#### **Teckningsoptionsprogram 2021/2029**

Årsstämman den 29 april 2021 beslutade om incitamentsprogram för VD 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 aktiens kvotvärde under perioden från och med den 25 mars 2024 till och med den 26 februari 2029. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader.

## **VÄSENTLIGA AVTAL**

Bolaget har under det senaste år som föregår offentliggörandet av detta prospekt ingått följande väsentliga avtal som redogörs kort för nedan.

#### **Zimmer & Peacock AS**

Diagonal har ett väsentligt avtal med Zimmer & Peacock AS ("**Zimmer & Peacock**") sedan den 11 maj 2020. Avtalet gäller uppgifter som Zimmer & Peacock kommer utföra å Bolagets vägnar. Zimmer & Peacock och Bolaget kommer tillsammans samarbeta på framtagningen av en pH-baserad LAMP RT-PCR analys för patogendetektering. Avtalet gäller fram tills den 31 december 2021 om inte annat avtalas mellan parterna. Bolaget har en intention att ersätta Zimmer & Peacock med 100 000 Euro per månad, vilket fastställs av förbrukningsvaror (å 15 procent av minimitaxa) samt arbetsinsatser (å 180 Euro per timme) från och med juni 2020.

#### **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).

#### **Sigma Quality & Compliance AB**

Diagonal har sedan den 24 februari 2021 ett avtal med Sigma Quality & Compliance AB ("**Sigma**") avseende konsulttjänster och implementering av Quality Management System, "QMS". Bolaget ska enligt avtalet erhålla konsulttjänster för att bland annat säkerställa kvalitet och regelefterlevnad i arbete relaterat till CE-märkning och In-Vitro Diagnostic Regulations (2017/746). Sigma åtar sig att tillhandahålla minst en (1) huvudansvarig konsult med erforderlig kompetens. Konsulten ska arbeta mellan 20-100 procent per vecka hos Bolaget till en fast timtaxa om 925 kronor exklusive moms, övertidsersättning och eventuella transportkostnader.

## **KREDITER, STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANNAN FINANSIERING**

Diagonal har inga krediter, ställda säkerheter eller annan finansiering fram till datumet för prospektets godkännande.

## **MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN**

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

## **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

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

Bolaget ingick den 13 september 2020 ett konsultavtal med Nyberg Exploration AB, vilket ägs till 100 procent av Andreas Nyberg som är Bolagets CSO. Avtalet avser Nybergs utförande av tjänsten som CSO där Nyberg ska tillhandahålla konsulttjänster inom medicinsk teknologi avseende Viral Diagnostics, Nucleic Acid Diagnostics och Device Development samt tillhandahålla kompetens inom forskning, produktutveckling, immateriella rättigheter, verksamhetsutveckling och projektledning. För utförande av uppdraget utgår månatlig ersättning om 88 440 kronor för 160 timmars arbete.

Bolaget ingick den 25 mars 2021 ett konsultavtal med Punyani Labs AB, vilket ägs till 100 procent av Kushagr Punyani som är Tech Advisor och styrelseledamot i Bolaget. Avtalet avser Punyanis utförande av tjänsten som Technology Advisor till Bolaget där Punyani ska tillhandahålla tjänster inom bland annat utveckling av enheter, projektledning samt regulatorisk strategi. För utförande av uppdraget utgår månatlig ersättning om 35 000 kronor per månad för utförda tjänster, vilket motsvarar 64 timmars arbete per månad. Om så behövs kan Diagonal efterfråga extra timmar där det för varje timme utgår ersättning om 574 kronor.

Bolaget ingick den 6 april 2021 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. För utförande av uppdraget utgår månatlig ersättning om 32 000 kronor per månad för utförda tjänster, vilket motsvarar 32 timmars arbete (cirka 20 procent av en heltidstjänst) per månad. Om så behövs kan Diagonal efterfråga upp till 32 extra timmars arbete per månad där det för varje timme utgår ersättning om 1 000 kronor. Maximalt antal timmars arbete per månad uppgår till 64 (cirka 40 procent av en heltidstjänst) vilket motsvarar 64 000 kronor per månad.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta prospekt, varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. För information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Bolagsstyrning - Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare".

## **INTRESSEKONFLIKTER**

Personer i Bolagets styrelse och ledning äger aktier i Diagonal. Bolaget köper även konsulttjänster från bolag som ägs av personer i Bolagets styrelse och ledning. Härutöver har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har härutöver heller några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

# TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Diagonals bolagsordning, stiftelseurkund och registreringsbevis hålls tillgängliga på Diagonals huvudkontor, The Spark, Medicon Village, 223 81 Lund, Sverige, under hela prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.diagonalbio.com](http://www.diagonalbio.com).



