

Förslag till utdelning av aktierna i BrainCool AB till aktieägarna i Dignitana AB



Denna informationsbroschyr är ett beslutsunderlag till Dignitana AB:s aktieägare avseende styrelsens föreslagna utdelning av BrainCool AB. Förutsatt att beslut fattas om sådan utdelning på extra bolagsstämma i Dignitana AB den 4 mars 2014 kommer ett listningsmemorandum att upprättas i samband med ansökan om listning av BrainCool AB:s aktier på AktieTorget.

I denna informationsbroschyr gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Dignitana" avses Dignitana AB, med organisationsnummer 556730-5346. Med "BrainCool" avses BrainCool AB med organisationsnummer 556813-5957.

Innehållsförteckning

Allmän information	2
Bakgrund och motiv	3
Villkor för utdelningen	4
Dignitanas VD har ordet	5
Beskrivning av BrainCool	5
Styrelse, ledning och revisor i BrainCool	9
Aktieägarstruktur	10
BrainCool – räkenskaper i sammandrag	10
Finansiella effekter för Dignitana vid utdelning av BrainCool	11
Skatteinformation	12

Allmän information

Dignitanas styrelse har föreslagit att aktieägarna vid extra bolagsstämma den 4 mars 2014 beslutar att genom utdelning överföra samtliga aktier i BrainCool till aktieägarna i Dignitana. Denna broschyr – som innehåller information inför detta beslut – distribueras till aktieägarna i Dignitana och tillhandahålls på Dignitanas kontor (Ruben Rausings Gata 9, 223 55 Lund) samt hemsida (www.dignitana.se).

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

Det finns risker förknippade med operationella, finansiella, legala och aktiemarknadsrelaterade förhållanden samt förhållanden som påverkar den bransch där BrainCool är verksam. BrainCools verksamhet påverkas dels av den allmänna ekonomiska och politiska situationen i världen, dels av konjunkturläget som kan påverka investeringsviljan och investeringsförmågan hos BrainCools potentiella kunder.

Frågor med anledning av styrelsens förslag till utdelning av aktierna i BrainCool till Dignitanas aktieägare besvaras av Martin Waleij via e-post martin.waleij@dignitana.se.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma i Dignitana hålls den 4 mars 2014. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska;

- Dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken onsdagen den 26 februari 2014.
- Dels anmäla sin avsikt att delta senast onsdagen den 26 februari 2014. Anmälan ska ske till Dignitana via e-post (info@dignitana.com) eller skriftligen (Dignitana AB, Box 240 22, 224 21 Lund) eller per fax (046 – 16 30 99).

Bakgrund och motiv

Dignitanas styrelse har lämnat förslag till extra bolagsstämma den 4 mars 2014 att genom utdelning överföra samtliga aktier i BrainCool till aktieägarna i Dignitana.

Dignitana utvecklar och säljer ett patenterat skalpkylningssystem (DigniCap®) som reducerar hårfall vid cellgiftsbehandling vid cancer. Dignitanas patenterade system har vid kliniska studier uppvisat utmärkta vetenskapliga resultat, där fler än åtta av tio behandlade patienter har fått behålla sitt hår i sådan utsträckning att användning av peruk inte varit nödvändig.

BrainCool har en licens från Dignitana att vidareutveckla skalpkylningsteknologin för stroke, hjärtstillstånd och neonatalvård. Bolaget kommer att delta i en multicenterstudie som finansieras av EU med 15 miljoner EUR samt utvärderar applikationen i mindre proof of concept studier bland annat med University of Edinburgh med syfte att kyla ned friska frivilliga. BrainCool befinner sig nu i ett skede där det är viktigt att bolaget ges fullt fokus och resurser att vidareutveckla och marknadsansera kylningsprodukter, initialt för strokeindikationen men även för hjärtstillstånd samt en neonatal kylningsenhet för spädbarn ("medicinsk kylning"). Bolaget kommer även utvärdera andra indikationer.

Dignitana går in i en tillväxtfas under de närmaste åren och har därför inte resurser att ge BrainCool den prioritet som styrelsen i Dignitana anser att BrainCool är i behov av. Efter att styrelsen i Dignitana fått ta del av de gynnsamma resultaten från BrainCools pågående studie i Edinburgh, känner styrelsen i Dignitana stor tillförsikt att vidareutveckla produkter inom medicinsk kylning. BrainCool avser vidareutveckla en produktportfölj inom medicinsk kylning vilka har en betydande potential och bör utvecklas i ett eget fristående bolag.

Genom utdelningen av BrainCool till aktieägarna i Dignitana görs bedömningen att verksamheten i respektive bolag renodlas och får ett tydligt fokus. De synergier som finns mellan bolagen inom produktutveckling och inköp kommer att bibehållas. BrainCool kommer att ha licens för hjärnkylning inom stroke, hjärtstillstånd och neonatalvård. Den kylningsprodukt som tas fram av BrainCool äger Dignitana rätt att använda inom onkologi avseende till exempel kemoterapi, för den växande hemsjukvårdsmarknaden i Storbritannien och USA.

Avsikten är att aktierna i BrainCool ska listas vid AktieTorget med planerad första handelsdag den 14 maj 2014. En separat listning av BrainCool är ett naturligt steg i utvecklingen av Dignitanas och BrainCools verksamheter. Vidare möjliggör listningen för investerare att välja investera direkt i BrainCool. BrainCool avser att genomföra en nyemission inför listningen för att finansiera utvecklingen av kylningsprodukter för marknadsansering.

LUND – februari 2014
Dignitana AB
Styrelsen

Villkor för utdelningen

Beslut om utdelning

Förutsatt att extra bolagsstämma den 4 mars 2014 beslutar i enlighet med styrelsens förslag att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget BrainCool kommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som aktieägare i Dignitana att erhålla rätten att tilldelas aktier i BrainCool. Utöver att vara registrerad som aktieägare i Dignitana behöver inga åtgärder vidtas för att erhålla aktier i BrainCool. Villkor och anvisningar för den föreslagna utdelningen framgår nedan.

Villkor och anvisningar

Aktierna i BrainCool avses att delas ut (i enlighet med de så kallade Lex-ASEA-reglerna) proportionerligt till Dignitanas aktieägare i förhållande till aktieinnehavet i Dignitana. För varje innehavd aktie i Dignitana erhålls en aktie i BrainCool.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för att erhålla aktier i BrainCool är den 14 mars 2014. Sista dag för handel i Dignitanas aktier inklusive rätt till utdelning av aktier i BrainCool är den 11 mars 2014. Aktierna i Dignitana handlas exklusive rätt till utdelning av aktier i BrainCool från och med den 12 mars 2014.

Erhållande av aktier

De som på avstämningsdagen är införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i Dignitana erhåller utan åtgärd aktier i BrainCool. Aktierna i BrainCool kommer andra bankdagen efter avstämningsdagen att finnas tillgängliga på aktieägarnas VP-konton (eller VP-konto som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelning), därefter kommer Euroclear att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerade på mottagarens VP-konto.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav

De aktieägare som har sitt innehav i Dignitana förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller inga redovisningsuppgifter från Euroclear. Avisering kommer då istället att ske enligt respektive förvaltares rutiner.

Listning på AktieTorget

Styrelsen för BrainCool avser att ansöka om listning av bolagets aktie på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad till den 14 maj 2014.

Rätt till utdelning

Aktierna i BrainCool medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2014. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, i det fall aktierna är förvaltarregistrerade, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Rådgivare

I samband med utdelningen av aktierna i BrainCool är Sedermera Fondkommission emissionsinstitut och finansiell rådgivare till Dignitana och BrainCool.

Exempel



Viktiga datum

11 mars 2014	Sista dag för handel i Dignitanas aktie inklusive rätt till utdelning av aktier i BrainCool
12 mars 2014	Första dag för handel i Dignitanas aktie exklusive rätt till utdelning av aktier i BrainCool
14 mars 2014	Avstämningsdag för erhållande av aktier i BrainCool
27 mars 2014	Planerad dag för offentliggörande av BrainCools listningsmemorandum
14 maj 2014	Planerad första handelsdag av BrainCools aktie på AktieTorget

Dignitanas VD har ordet

Dignitana har från den första försäljningen av den nya generationens DigniCap® System i februari 2010 arbetat mycket intensivt för att etablera en solid plattform för systemet och för att utveckla en global marknads- och lanseringsplan för produkten. Bolaget lanserar nu en förädlad generation av produkter med SYSMEX Europe och har påbörjat prelanseringsaktiviteter i Kina samt marknads- och affärsmodellanalys av USA-marknaden.

Projektet braincooling för strokepatienter som utvecklats i dotterbolaget BrainCool är det första området utanför huvudindikationen onkologi. Under 2013 inleddes en europeisk multicenterstudie med flera ledande strokekliniker för att komma fram till en "best practice" för nedkylning av strokepatienter. Studien har beviljats medel om 15 MEUR för utvärdering av olika nedkylningsteknologier, varav en är BrainCools teknologi.

BrainCool har påbörjat utvecklingen av en produkt bestående av två enheter som dockas in i varandra för behandling inom stroke och hjärtstillstånd och har nu nått en punkt där det är attraktivt för verksamheten att fortsätta växa av egen kraft. Styrelsen i Dignitana har därför beslutat att föreslå en utdelning av aktierna i BrainCool och ansöka om listning av BrainCool på AktieTorget. Utdelningen är ett naturligt steg i utvecklingen av Dignitanas och BrainCools olika fokusområden och synliggör värdet av de båda bolagen.

BrainCool har kommit långt och jag är övertygad om att bolaget har en spännande resa framför sig. Listningen kommer dessutom att underlätta BrainCools fortsatta utveckling och tillväxt.

Martin Waleij

VD för Dignitana AB

Beskrivning av BrainCool

BrainCools affärsidé är att utveckla och marknadsföra produkter inom medicinsk kylning av hjärnan. Bolaget har en licens från Dignitana att vidareutveckla skalpkylningsteknologin till stroke, hjärtstillstånd och neonatalvård. Inledningsvis kommer fokus att vara på utveckling av teknologin för stroke. Förutom hjärtstillstånd och neonatalvård kan även andra indikationer bli aktuella (till exempel behandling av sömnstörning), vilka inte berörs av licensavtalet.

Att kyla kroppen är en etablerad metod för behandling av ett antal sjukdomstillstånd, till exempel efter hjärtstillstånd och vid neonatalvård. Ett beprövat sätt att skydda hjärnan från skada efter hjärtstillstånd är att under 24 timmar efter det att patienten insjuknat aktivt sänka kroppstemperaturen till 33° C genom så kallad hypotermibehandling. Detta används sedan flera år tillbaka rutinmässigt vid ett antal skandinaviska centra, bland annat i Helsingborg, Lund och Malmö, samt i Storbritannien. Nedkylningen genomförs med så kallad helkroppskylning och infusion av kall koksaltlösning i blodet. Ett problem vid alla typer av kylbehandlingar med syfte att minska risken för hjärnskador har hittills varit att det ofta tar lång tid innan kylbehandling kan påbörjas.

Inom indikationen hjärtstillstånd visar en nyligen publicerad klinisk internationell studie i New England Journal of Medicine¹, att temperaturen inte behöver sänkas mer än cirka en grad. Det är lika effektivt att hålla jämna 36 grader och inte låta febern stiga jämfört med den nuvarande kylbehandling av kroppen och hjärnan, ner till 33 grader som är den metod som används världen över för behandling vid hjärtstillstånd. Ju lägre kroppstemperatur desto större risk för biverkningar. En stor fördel med BrainCools teknologi är att kroppstemperaturen inte behöver sänkas, så kallad selektiv nedkylning, vilket ytterligare minskar risken för biverkningar. Därav bedömer styrelsen att BrainCools produkt har mycket goda förutsättningar att konkurrera med helkroppsalternativ som är komplicerade att använda och kostsamma.

¹ New England Journal of Medicine, November 17, 2013, "Targeted Temperature Management at 33°C versus 36°C after Cardiac Arrest"

Stroke

Hypotesen bakom behandlingen av strokepatienter med kylning av hjärnan är att hjärnan klarar syrebrist betydligt bättre vid nedkylning och därmed tar mindre skada. För strokepatienter krävs nya metoder då traditionell hypotermibehandling, vilket medför ett antal bieffekter såsom infektioner och en ökad risk för blödning, inte är möjlig på dessa patienter. Blodcirkulationen till centrala nervsystemet är fysiologiskt sett hög i syfte att skydda hjärnan mot just nedkylning. Därför bedömer styrelsen att genom att enbart kyla patientens huvud möjliggörs ett snabbare och mer effektivt förfarande än att kyla ned hela patienten. En av fördelarna med nedkylning med bolagets produkt är också att nedkylningen kan påbörjas i ett tidigt skede, i ambulans eller på akutmottagning.

Att skydda hjärnan vid stroke med hjälp av kyla har prövats i några mindre studier, då helkroppsskyllning inte är genomförbart på dessa patienter och det ännu inte finns någon etablerad behandling. Ett stort antal studier på djur har dock utförts och resultaten talar för en gynnsam effekt av nedkylning vid stroke. Oberoende vetenskapliga publikationer tyder på att mer än ett av tio strokefall skulle kunna lindras väsentligt vid en sänkning av hjärnans temperatur med 1^o C. En studie från University of Edinburgh visar dessutom att risken för hjärnskador minskar med 10-20 % redan vid en temperatursänkning på 0,27^o C i hjärnan². En stor hypotermistudie på strokepatienter har initierats och kommer att finansieras av EU med totalt 15 MEUR. BrainCool bidrar i studien med att ta fram teknologier för att appliceras främst för stroke men även hjärtstillestånd. Resultaten från studien förväntas skapa den nödvändiga referensen för en storskalig etablering för kylning av strokepatienter. Kan hjärnskadorna reduceras eller förhindras kommer rehabiliteringskostnaderna hos strokepatienter att minska betydligt, med mycket stor potentiell samhällsnytta.

BrainCools produkt för stroke kommer primärt att lanseras på de två marknader där det redan i nuläget bedrivs direktförsäljning av DigniCap[®]. Dessa marknader är Sverige och Storbritannien. Det är marknader där intresset för kylning inom flera olika områden är stort och det är också marknader där BrainCool samarbetar med ledande internationella opinionsledare inom neurologi och kylning. Styrelsen bedömer att BrainCool har en stor fördel i jämförelse med andra utvecklingsbolag inom området då Dignitanas patenterade DigniCap[®] System redan är accepterat och använt på tusentals patienter inom onkologi.

Produktutveckling och kapitalbehov

I den europeiska multicenterstudien används en modifierad DigniCap[®]. BrainCool utvecklar för närvarande en semiportabel kylvanhet och en bärbar enhet som dockas in i den semiportabla enheten tillsammans med PartnerTech AB. Värdet av en mobil enhet är stort för strokeindikationen, där det är av stor vikt att initiera kylning så snabbt som möjligt för att minska hjärnskador. Möjligheten att kombinera batteridrift med nätdrift under en period av några timmar medger också möjlighet till kylning i ambulans, på akutmottagning och under transporter inom sjukhuset.



² *British Journal of Anaesthesia, Enhanced upper respiratory tract airflow and head fanning reduce brain temperature in brain-injured, mechanically ventilated patients: a randomized, crossover, factorial trial*

BrainCool planerar att utveckla kylningsenheten för marknads lansering (för stroke och hjärtstillestånd) med hjälp av kapitalet från den planerade listningsemissionen. Det totala kapitalbehovet för detta bedöms uppgå till 15 – 20 MSEK. Tiden för att utveckla CE-certifierade produkter för kliniska studier bedöms till 6 – 9 månader. Efter feedback från EuroHYP-studien kan produkten därefter CE-certifieras för marknads godkännande i Europa samt inleda regulatoriska projekt i Asien och USA.

Patent

DigniCap® System är sedan tidigare patenterat i Europa, USA och Japan men en ansökan lämnades även in 2008 för att förlänga skyddet och skydda nya applikationsområden. Skyddsomfånget är fokuserat på den kontrollerade och repeterbara processen samt en avdelad ansökan för indikationen stroke är inlämnad i USA. Den nya patentfamiljen är godkänd i Kina och EU och förväntas godkännas även på BrainCools övriga marknader och förlänga skyddet till 2028. En avdelad ansökan för att skydda kylning av strokepatienter inlämnades till USA under 2011 (ett så kallat metodpatent).

Licensavtal med Dignitana

BrainCool har en licens från Dignitana att vidareutveckla skalpkylningsteknologin för stroke, hjärtstillestånd och neonatalvård. Licensen är exklusiv och gäller för hela världen och löper utan sluttid. BrainCool har genom utfärdande av revers erlagt en licensavgift om 4 MSEK. Ingen royalty på försäljning utgår. Dignitana äger rätt till teknikåterföring av utvecklade produkter att inom tre år använda och vidareutveckla inom onkologi där patentet är applicerbart. Dignitana har genom ovanstående avtal lånat ut 4 MSEK till BrainCool per den 9 maj 2011. Räntan enligt avtalet ska motsvara 5 % årlig ränta och debiteras i samband med att lånet löses. Lånet löper till och med den 31 december 2014.

EuroHYP och samarbetsavtal med University of Edinburgh

Under 2013 inleddes den hittills största hypotermistudien för strokepatienter (European Stroke Research Network for Hypothermia (EuroHYP)) i Europa. Studien har totalt beviljats medel om 15 MEUR för utvärdering av olika nedkylningsteknologier varav en är BrainCools teknologi. Detta är en europeisk multicenterstudie där flera ledande strokekliniker deltar och där utfallet förväntas leda till en "best practice" för nedkylning av strokepatienter. Studien bedöms pågå till 2017.

BrainCool har under 2012 tecknat samarbetsavtal och avtal om en mindre proof of concept studie med University of Edinburgh för att utvärdera applikationen med syfte att kyla friska frivilliga. Produkten som används vid denna studie är en modifierad DigniCap® med en ny kylare för nacken, CE-certifieringen gäller även den nya kylaren för nacken. Denna studie genomförs parallellt med EuroHYP.

Marknaden för stroke

Enligt WHO får 15 miljoner människor stroke per år, varav fem miljoner dör och fem miljoner blir permanent funktionsnedsatta. I USA inträffar, enligt American Stroke Association, varje år ungefär 800 000 fall av stroke, varav 140 000 leder till dödsfall, vilket gör stroke till den tredje vanligaste dödsorsaken i landet. Stroke är också den ledande orsaken till allvarlig, långvarig arbetsförmåga och kostnaderna relaterade till stroke i USA bedöms uppgå till 74 miljarder USD. Enbart i Sverige drabbas årligen omkring 30 000 människor. Förekomsten och effekterna av stroke ser ut på liknande sätt i resterande del av västvärlden. Marknaden för kylning av strokepatienter är ett nytt tillämpningsområde och ingen etablerad marknad existerar.

Enbart i Sverige beräknar BrainCool att den potentiella marknaden uppgår till 1 000 produkter för både stroke och hjärtstillestånd och i Storbritannien till över 6 000 produkter. Enbart den globala marknaden för kylning av strokepatienter värderas av externa bedömare till över 20 miljarder SEK³.

Marknaden för hjärtstillestånd

Bara i Sverige drabbas, enligt styrelsens bedömning, 35 000 patienter av hjärtstillestånd varje år och BrainCool anser att denna indikation kan representera betydande potentiella marknadsmöjligheter för bolaget då det redan är mycket vanligt att kyla patienter som drabbats av hjärtstillestånd.

Kylning vid hjärtstillestånd är en väletablerad metod som dels kan minska eventuella hjärnskador samt dels öka chansen att rädda liv. Marknaden för hjärtstillestånd är därav av stort intresse i och med att kylning redan används och resultaten är bra. Dock finns här konkurrens och vikten av att kyla väldigt snabbt är större.

³ *Medtech-Insight/15/9/Cooling-The-Brain-New-Therapies-For-Stroke*

Styrelse, ledning och revisor i BrainCool

Hans Henriksson – ordförande

Hans Henriksson har tidigare arbetat som senior director global business management på Pharmacia & Upjohn. Henriksson har även haft flera chefspositioner inom området onkologi inom samma bolag. I sin nuvarande befattning arbetar Hans Henriksson med affärsutveckling inom läkemedel och medicinteknik med fokus på Asien-marknaden och är baserad i Tokyo.

Bengt Furberg – styrelseledamot

Docent Bengt Furberg, läkare och författare är styrelseledamot och ordförande i det vetenskapliga rådet för Immunicum AB. Furberg har bred medicinsk erfarenhet och har publicerat ett 40-tal vetenskapliga artiklar, bland annat inom idrottsmedicin och kliniska prövningar, ett område inom vilket han också skriver läroböcker. Furberg har arbetat som klinikchef inom klinisk fysiologi och som chef inom företagshälsovården. Därtill har han stor erfarenhet från industrin som medicinsk chef under tio år för svenska Glaxo Wellcome och som medicinsk chef för företag inom medicinteknik. Han har mångårig erfarenhet av internationella dokumentationskrav för både läkemedel och medicintekniska produkter.

Semmy Rülff – styrelseledamot

Semmy Rülff har bland annat varit VD för Axis AB och ProstaLund AB. Han har även varit styrelseordförande för riskkapitalbolaget TechnoSeed samt varit engagerad i ett flertal startup företag. Han var under tio års tid, både som operativt anställd och styrelsemedlem, med och byggde upp Jolife AB som utvecklat den ambulatoriska hjärtmassageapparaten LUCAS. Semmy Rülff har under ett flertal år suttit i det börsnoterade företaget Vitrolife AB:s styrelse och blev under 2012 invald i XVIVO Perfusion AB:s styrelse. Semmy Rülff har precis avslutat tjänsten som regiondirektör för VisitSweden i London och har nu på nytt börjat åta sig styrelseuppdrag inom den medicintekniska branschen.

Johan Stormby – styrelseledamot

Johan Stormby är verkställande direktör och styrelseordförande i Eurosund AB som är den största ägaren i Dignitana AB. Stormby är även verkställande direktör och styrelseledamot i Procella AB samt verkställande direktör och styrelseledamot i Technovobis AB.

Martin Waleij – administrativ VD

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

Revisor

Lars Nilsson, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer och rådgivare), är verksam vid PWC (Malmö) och har varit revisor sedan 2010.

Aktieägarstruktur

Nedan visas Dignitanas aktieägarstruktur per den 30 december 2013.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Svenska Handelsbanken AB (publ)	3 798 462	32,52
Avanza Bank AB	3 529 308	30,22
Nordnet Bank AB	1 826 204	15,64
SEB	659 934	5,65
Övriga	1 864 954	15,97
Totalt	11 678 862	100,00

Dignitana AB:s största ägares innehav är förvaltarregistrerat (Eurosund AB - 2 957 828 aktier motsvarande 24,07 %).

BrainCool – räkenskaper i sammandrag

	2013-01-01 -2013-09-30	2012-01-01 -2012-12-31	2010-07-02 -2011-12-31
Resultaträkning			
Nettoomsättning (KSEK)	0	0	0
Kostnader (KSEK)	-39	-26	-9
Rörelseresultat (KSEK)	-39	-26	-9
Resultat från finansiella poster (KSEK)	0	-20	-13
Årets resultat (KSEK)	-39	-46	-22
Balansräkning			
Anläggningstillgångar (KSEK)	10 149	6 748	4 879
Omsättningstillgångar (KSEK)	1 271	479	97
Eget kapital (KSEK)	3 942	3 982	4 028
Långfristiga skulder (KSEK)	7 444	3 212	922
Kortfristiga skulder (KSEK)	33	33	26
Balansomslutning (KSEK)	11 420	7 227	4 976
Soliditet (eget kapital i % av balansomslutningen)	35	55	81

Finansiella effekter för Dignitana vid utdelning av BrainCool

Nedan redovisas en resultatöversikt och finansiell ställning för Dignitana respektive Dignitana exklusive BrainCool januari till september 2013.

Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	Jan - sept 2013 Koncernen	Effekt av föreslagen utdelning	Jan - sept 2013 Kvarvarande verksamhet exklusive BrainCool ¹
Rörelsens intäkter	6 897	0	6 897
Rörelsens kostnader	-18 750	39	-18 711
Rörelseresultat	-11 853	39	-11 814
Finansnetto	17	0	17
Resultat efter finansiella poster	-11 836	39	-11 797
Periodens resultat	-11 836	39	-11 797

Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2013-09-30 Koncernen	Effekt av föreslagen utdelning	2013-09-30 Kvarvarande verksamhet exklusive BrainCool ¹
TILLGÅNGAR			
Summa anläggningstillgångar	8 822	-6 149	2 673
Omsättningstillgångar			
Varulager m m	7 403	-	7 403
Kortfristiga fordringar	12 891	4 281	17 172
Kassa och bank	8 961	-844	8 117
Summa omsättningstillgångar	29 255	3 437	32 692
Summa tillgångar	38 077	-2 712	35 365
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	11 679	-	11 679
Fritt eget kapital	21 568	-2 712	18 856
Summa eget kapital	33 247	-2 712	30 535
Summa långfristiga skulder	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	4 830	-	4 830
Summa skulder och eget kapital	38 077	-2 712	35 365

¹ Efter den föreslagna utdelningen av aktierna i BrainCool, som utgör Dignitanas enda dotterföretag, kommer för Dignitana inte längre att finnas någon koncern utan all verksamhet bedrivs i moderbolaget Dignitana vilket därför utgör här redovisade belopp. Noteras ska att här redovisade belopp baseras på de värden som redovisas i Dignitanas delårsrapport för tredje kvartalet 2013. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. Vidare ska noteras att i ovan nämnda analyser har beaktats effekten i Dignitana på det egna kapitalet av ett under fjärde kvartalet 2013 lämnat ovillkorat aktieägartillskott från Dignitana till BrainCool som lämnades i syfte att stärka BrainCools soliditet.

Skatteinformation

Sammanfattning

Utdelningen av aktier i BrainCool avses ske i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer. Omkostnadsbeloppet för de aktier i Dignitana som berättigar till utdelningen ska fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i BrainCool.

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av Dignitanas utdelning och listning av aktier i BrainCool för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Nedanstående redogörelse omfattar inte situationer där aktierna i Dignitana eller BrainCool innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda regler. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som utdelningen kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid utdelning av aktier i BrainCool

Utdelningen av aktier i BrainCool avses ske i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer. Dignitana har genom förfrågan hos Skatteverket anhållit om att Skatteverket bekräftar detta. Vid en utdelning enligt Lex ASEA-reglerna ska omkostnadsbeloppet för de aktier i Dignitana som berättigar till utdelningen fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i BrainCool. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i Dignitana som uppkommer till följd av utdelningen av aktier i BrainCool. Dignitana kommer att ansöka om allmänna råd från Skatteverket avseende fördelningen av omkostnadsbeloppet. Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att lämnas så snart som möjligt på Dignitanas, BrainCools och Skatteverkets hemsidor.

Beskattning vid avyttring av aktier och andelar av aktier i BrainCool

Vid avyttring av erhållna aktier i BrainCool utlöses kapitalvinstbeskattning. Detsamma gäller för aktieägare som erhåller andelar av aktier i BrainCool som säljs för dennes räkning. Kapitalvinst eller kapitalförlust på marknadsnoterade aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgiften). Anskaffningsutgiften för de aktier i BrainCool som erhållits genom utdelningen bestäms med utgångspunkt i de allmänna råd som Skatteverket kommer att meddela. Anskaffningsutgiften för varje andel av en aktie i BrainCool bör uppgå till motsvarande andel av den anskaffningsutgift för en aktie i BrainCool som fastställs med stöd av Skatteverkets allmänna råd. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas genom att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier i BrainCool av samma slag och sort sammanläggs och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Eftersom aktierna i BrainCool kommer att marknadsnoteras, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos *fysiska personer* beskattas kapitalvinster normalt i inkomstslaget kapital med 30 procent skatt. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktig kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade deläggarrätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterade del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Hos *aktiebolag* beskattas kapitalvinst på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Avdrag för kapitalförlust på sådana aktier medges normalt endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning från BrainCool

Utdelning från BrainCool beskattas med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och med 22 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminär skatt med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Förmögenhetsskatt

Förmögenhetsskattelagen är avskaffad från och med beskattningsåret 2007.

Beskattning av utländska aktieägare

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Kupongskatt utgår emellertid inte vid utdelningen av aktier i BrainCool, eftersom utdelningen avses genomföras i enlighet med Lex ASEA-reglerna. Utdelningen kan dock medföra skattekonsekvenser i aktieägarens hemviststat.

Kupongskatt kommer normalt att utgå på utdelningar från BrainCool till aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. Detta gäller dock inte skatteavtalet med Schweiz. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer, som är begränsat skattskyldiga i Sverige, bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bland annat svenska aktier och andelar av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.



Informationsbroschyren kan beställas via:

E-post: info@dignitana.com

Telefon: 046 16 30 90

Fax: 046 16 30 99

