

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

DIAGONAL BIO AB

ORG.NR. 559248-8984.

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Diagonal Bio AB:s ("Diagonal") prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Investeraren rekommenderas att ta del av prospektet, som finns att tillgå på Diagonals webbplats (www.diagonalbio.com) innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella risker som förknippas med beslutet att investera i värdepappren.

Snabb diagnostik för multi-patogen-detektion med hög precision.

Diagonal Bio är ett svenskt diagnostiskt bolag med visionen att begränsa spridningen av infektionssjukdomar globalt genom att skapa en användarvänlig, kostnadseffektiv och precis plattform benämnd Panviral. Plattformen kan enkelt anpassas för att detektera alla typer av patogen, vilket möjliggör snabb sjukdomstestning även utanför laboratorier och sjukhus.

Bolaget grundades 2020 med visionen att begränsa spridningen av infektionssjukdomar globalt. Diagonal utvecklar plattformen Panviral som, enligt Diagonals styrelse, har potential att revolutionera testlandskapet för patogendetektion och radikalt förbättra bekämpningen av infektionssjukdomars spridning. Den innovativa teknologin bakom Panviral gör det möjligt att genomföra flera tester parallellt på en testplatta inom cirka 10 till 15 minuter.

Diagonal har kommit långt på väldigt kort tid. Bolaget har nått flera viktiga milstolpar såsom samarbeten och erhållna partnerskap, tre patentansökningar (en patentfamilj) liksom viktiga steg mot framtida potentiella marknader och kunder. Diagonal har för avsikt att kommersialisera snabba och anpassningsbara produkter samt möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för olika typer av sjukdomar och patogen. Bolaget avser accelerera tempot i utvecklingen och genomför därför kapitalisering i syfte att finansiera vidareutveckling av plattformen och initial kommersialisering under 2022. Diagonal har identifierat tre marknadsnischer som passar perfekt för Panviral, listan är dock inte uttömmande.

- 1. Skräddarsydda regionala paneler.** Skapandet av unika paneler som kan användas för detektering av *regionalt specifika sjukdomar*, vilket exempelvis kan möta behovet av vintersäsongspatogen-testning som kan detektera flera patogen samtidigt för samma patient. Ett exempel är att i realtid vid läkarbesök kunna påvisa om en patient med förkylning har en bakteriell eller virusjukdom, samt vilket specifikt virus eller vilken bakterie som är orsaken.
- 2. State-of-the-art utbrottssystem** som kan finnas på flygplatser, arenor och andra kritiska platser med hög genomströmning av människor. Med Panviral finns möjligheten till den snabbaste och mest kostnadseffektiva, pålitliga testplattformen för masstestning. Dagens plattformar är antingen långsamma och dyra såsom PCR eller har bristfällig PERFORMANCE såsom antigen tester.
- 3. Övervakning av sjukdomar och behandling** som innebär att kunna upptäcka livshotande fall inom läkar- och specialistvården.

Marknad

Marknaden för testning av infektionssjukdomar är omfattande och beräknas uppgå till närmre 34 miljarder USD årligen. Diagonal fokuserar inte enbart på covid-19 utan riktar sig mot hela marknaden för infektionssjukdomstester med detektion även av andra virus samt bakterier och svampar. Den rådande pandemin definierar vår tids hälsokris och har fört vården till ett vägskäl där omstrukturering och förstärkning av den globala diagnostiska infrastrukturen är nödvändig. Mot bakgrund av pandemin och hur den lamslog samhällen världen över är styrelsens bedömning att en beredskap för motsvarande händelser i framtiden är 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, precis, användarvänlig och kostnadseffektiv testning av alla sorters patogen, inte bara inom sjukvård utan också tillgängliggöra testning för bl.a. äldreboende, skola och företag.

Framtida målsättningar

H2 2021

- Kvalitetssystem (QMS-system) implementerat 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 Panviral. Syftet med att skala upp tillverkningen är att möjliggöra en kommersiellt gångbar produktion och en affärsmodell där kunden enbart betalar för engångsartiklarna
- Utreda ytterligare nischer för 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 specifika patogenpaneler i syfte att öppna upp fler segment för försäljning av Panviral. Exempelvis kan olika former av tropiska sjukdomar vara aktuella i andra delar av världen, medan primärt influensa-säsongs-paneler initialt avses i Nordeuropa

H2 2023

- Genomförande av kliniska studier för generation två av specifika paneler
- Introducera plattformen på den amerikanska marknaden
- Nå break-even vid en omsättning om cirka 32 MSEK vid årets slut för 2023

Med kapitalet från den förestående nyemission 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 (Quality Management System) implementerat och i användning. Under 2022 avser bolaget inleda en klinisk studie för att bekräfta befintliga genomförda studier på olika patogenpaneler, initiera CE-märkningsprocessen följt av kommersialisering av Panviral på den europeiska marknaden och skala upp tillverkningen.

Diagonals plattform Panviral använder en mycket specifik innovativ metod för att multiplicera unika delar av patogens genetiska material såsom DNA och RNA som påvisas snabbt och precist. Panviral kan enkelt anpassas till nya typer av patogen och mutationer vilket gör att det kan ses som ett universellt detektionssystem som använder en kompakt och mycket exakt sensor, utvecklad specifikt för syftet. Genom att använda Panviral kan testtiderna minska med upp till 90 procent. Utöver detta är systemet mycket lättanvänt vilket möjliggör testning utförd utan att medicinsk bakgrund krävs. Med Panviral tar Diagonal således ta dagens "Gold Standard" i diagnostik till patientnära testning samtidigt som man kan genomföra masstestning.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:	10 juni 2021 – 24 juni 2021.
Teckningskurs:	10,50 SEK.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 570 aktier (motsvarande 5 985 SEK).
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 3 814 663 aktier, motsvarande cirka 40,1 MSEK. Av dessa 40,1 MSEK avser cirka 10 MSEK det bryggglån som givits sedan tidigare och som ska kvittas i nu förestående nyemission och cirka 2 MSEK avser den kompensation som bryggglånegivare erhåller och som också kvittas mot aktier i nyemissionen. Kompensationen, som således ej innebär kapital för Bolaget, kvittas mot aktier i nyemissionen, tillsammans med bryggglånet i sig. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen är cirka 34,1 MSEK.
Antal aktier innan nyemission:	5 334 000.
Värdering (pre-money):	Cirka 56 MSEK.
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 22 MSEK. Av teckningsförbindelser avser cirka 10 MSEK det bryggglån som givits sedan tidigare och som ska kvittas i nu förestående nyemission, cirka 2 MSEK avser den kompensation som bryggglånegivare erhåller och som också kvittas mot aktier i nyemissionen, samt cirka 10 MSEK i ytterligare teckningsåtagande som avtalats med samma parter som inkommit med bryggglånegivarna.
Notering på Nasdaq First North Growth Market:	Aktien i bolaget är planerad att noteras på First North. Första dag för handel är beräknad att bli den 6 juli 2021.
ISIN-kod:	SE0015961826

Panviral

Diagonal utvecklar plattformen Panviral som, har potential att revolutionera testlandskapet för patogendetektion och radikalt förbättra bekämpningen av infektionssjukdomars spridning. Det finns i dagsläget enligt styrelsen ingen plattform på marknaden som likt Diagonals Panviral har potential att ta dagens "Gold Standard" i diagnostik till patientnära testning samtidigt som man kan genomföra masstestning i ett system som är precist, användarvänligt, snabbt och kostnadseffektivt.

Befintliga diagnostiska system på marknaden idag är i regel diagnos- eller patogenspecifika. Det innebär dels en begränsning i att inte kunna påvisa alternativa sjukdomar, patogen eller mutationer, dels en fördröjning i samband med att nya virus och diagnostikbehov uppstår. Behovet av snabba, precisa, kostnadseffektiva och användarvänliga diagnostiska test har framgått tydligt under den rådande covid-19-pandemin som definierats som hälsokrisen i vår tid.

VD Jack Egelund Madsen kommenterar

“Diagonal Bio har potentialen att begränsa spridningen av sjukdomar världen över vilket betyder att vårt engagemang har en direkt effekt på individers liv och hälsa globalt.”



Covid-19-pandemin lamslog stora delar av världen och gjorde det smärtsamt uppenbart att det finns ett globalt behov för diagnostiska test som är snabba, precisa, kostnadseffektiva och användarvänliga om vi ska kunna begränsa spridningen av infektionssjukdomar globalt – inte bara virus utan även svampar och bakterier. Diagonal har bekräftat Panviral initialt genom att testa covid-19-prov i plattformen. Vår experimentdata visar att det har potential att fungera med samma precision som PCR-tester – som utgör “Gold Standard” – men mycket snabbare och till avsevärt lägre kostnad än befintliga alternativ. Dessutom har Panviral möjlighet att testa flera prov samtidigt och har potential att användas som ett universellt detektionssystem för alla typer av virus, bakterier och svampar.

Diagonals briljanta team har mångårig kombinerad erfarenhet inom bioteknik och arbetar nära med samarbetsparternas och rådgivare för att utveckla den snabbaste, mest lättanvända flerkanaliga precisionssystemet på testmarknaden för infektion. Panviral är enkel och smidig att använda, kräver inte invecklad utrustning men lyckas ändå leverera samma precision som nuvarande PCR-tester. Med Panviral så kan vi minska testiderna med upp till 90 procent och till en betydligt lägre kostnad än de system som finns på marknaden idag. Ytterligare styrkor är att plattformen är portabel och fungerar för praktiskt taget vilken vätska som helst – exempelvis saliv, urin, blod eller nasofaryngealt “svabb”-prov som möjliggör ökade applikationsområden och därmed även marknadsanvändningen. Panviral har potential att testa flera olika patogener samtidigt, med hög noggrannhet och känslighet i realtid.

Vårt initiala fokusområde är sjukvården men Panviral kan i princip användas av vem som helst. Vår affärsmodell

är enkel – vi utvecklar Panviral för snabb, precis, användarvänlig och kostnadseffektiv testning av alla typer av patogener.

Panviral kommer att tillverkas till en låg kostnad och intäkter kommer att intjänas genom försäljning av olika paneler för detektion av specifika patogener. Vår avsikt är att kommersialisera snabba och anpassningsbara produkter för olika nischer och att möjliggöra storskalig precisionsdiagnostik för alla typer av patogener – ensamma eller i kombination. Vi befinner oss för närvarande i fasen att slutföra och validera andra generationen av vårt system, varefter vi planerar att gå vidare med mer specifika kliniska valideringsstudier på olika patogenpaneler och erhålla regulatoriska godkännanden. Vi har härutöver testat andra sorters patogener för att visa att metoden i stort är universell och kan användas för att detektera alla typer av patogener – DNA- eller RNA-baserade.

Vi avser nu accelerera tempot i vår utveckling och genomför därför en kapitalisering för att finansiera utvecklingen av Panviral och initieringen av kommersialisering under 2022. Därefter kommer vi gå vidare till uppskalning och tillverkning.

Detta är en riktigt spännande resa och styrelse och ledning ser med tillförsikt på framtiden. Diagonal Bio har potentialen att begränsa spridningen av sjukdomar världen över vilket betyder att vårt engagemang har en direkt effekt på individers liv och hälsa globalt. Vi välkomnar dig att investera i Diagonal och vara med på den spännande resa vi har framför oss.



Jack Egelund Madsen
VD, Diagonal Bio AB



**Mer information om erbjudandet
och hur man tecknar aktier**

Teckningstid:
10-24 juni 2021