

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I DIAMYD MEDICAL AB (PUBL)

*"Med klart ledarskap inom Antigen-Baserad Terapi
tillsammans med investeringar inom
stamceller och medicinsk teknik satsar vi allt på
att bota typ 1-diabetes."*

Anders Essen-Möller
vd Diamyd Medical AB

TECKNINGSPERIOD 8 FEBRUARI - 22 FEBRUARI 2016

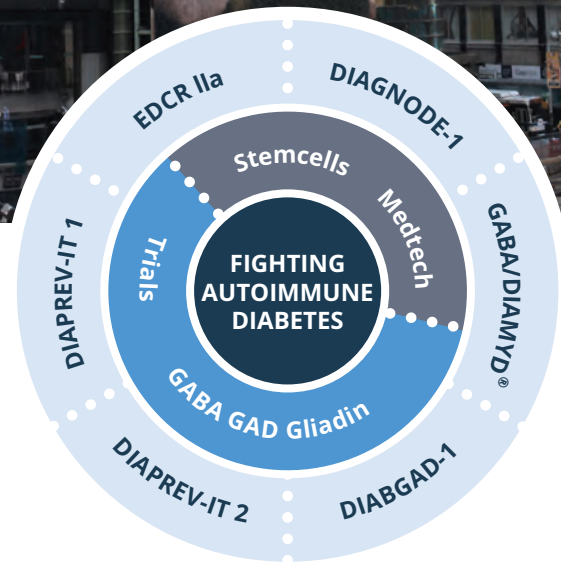
Denna folder har upprättats såsom information till Diamyd Medicals aktieägare i samband med företrädesemissionen. Informationsmaterialet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. För mer information om Diamyd Medicals verksamhet och de risker som är förknippade med Diamyd Medical, se årsredovisning 2014/2015 publicerad den 5 november 2015 samt kvartalsrapport 1 2015/2016, publicerad den 20 januari 2016, vilka återfinns på Bolagets hemsida www.diamyd.com

The logo for Diamyd Medical, featuring the word "DIAMYD" in a large, serif font with a blue dot above the "i", and the word "MEDICAL" in a smaller, sans-serif font below it.



VD HAR ORDET

Våra teknologier för GAD, GABA och Gliadin, liksom satsningar på stamceller och medicinsk teknik, är alla synnerligen relevanta för att föra oss mot visionen – att bota typ 1-diabetes. Välkommen att utnyttja ditt företräde till att delta i vår offensiva aktieemission!



BÄSTA AKTIEÄGARE I DIAMYD MEDICAL

För att bota typ 1-diabetes krävs att immunförsvaret omprogrammeras så att det specifikt slutar förstöra de insulinproducerande cellerna samt att de redan förstörda cellerna ersätts med nya så att insulin kan bildas.

Diamyd Medical är världsledande när det gäller utveckling av Antigen-Baserad Terapi (ABT) för typ 1-diabetes. ABT innebär att man tillför de molekyler (antigener) som angrips så att immunsystemet lär sig att tolerera dessa. Vi har med vårt GAD-baserade diabetesvaccin Diamyd® genomfört studier på mer än 1000 personer med typ 1-diabetes. Vi har sett begränsad effekt (16%; $p=0,1$) i en europeisk fas III-studie och signifikant effekt i flera prespecifierade subgrupper av patienter. I sex pågående kliniska studier prövas bland annat om kombinationer med andra substanser kan öka GAD-vaccinets effektivitet. Sådana substanser inkluderar GABA, etanercept, ibuprofen och D-vitamin.

Många substanser som utvecklas runt om i världen och som påverkar immunsystemet generellt bör kunna kombineras med vår ABT-teknik. Personligen tror jag mycket på ABT i kombination med GABA. Prekliniska försök med GABA + Diamyd® visar på kraftig synergistisk effekt. Tekniken att använda GABA tillsammans med relevanta antigen tros fungera även när det gäller bland annat celiaki (Gliadin), multipel skleros och reumatism. GABA ensamt har även visat effekt i preklinisk modell för typ 2-diabetes.

San Diego-företaget Companion Medical Inc., där vi har ett 8-procentigt ägande, är föremål för intresse från större företag. Companion utvecklar "smart teknologi" för insulinbehandling. Vi har marknadsföringsrätten för de nordiska länderna.

Stamcellstekniken utvecklas rekordsnabbt. Allmänt anses att en ung stamcell från t ex navelsträng har bättre egenskaper än en äldre som t ex från benmärg. Lovande resultat har rapporterats med infusion av egna (autologa) stamceller som behandling av bland annat typ 1-diabetes. Vi bedömer att stamceller från navelsträng blir en viktig källa för behandling av autoimmuna sjukdomar och en mängd andra sjukdomstillstånd och skador – inte bara för den aktuella bebisen utan även för nära släktingar såsom syskon. Därför har vi investerat i ett 39-procentigt ägande i stamcellsbolaget Cellaviva AB.

Denna nyemission förstärker vår förhandlingsposition vid diskussioner med olika läkemedelsföretag. Vidare planeras en ny GABA/GAD-studie i Sverige samt prekliniska studier i Prag. En utökning av den pågående DIAGNODE-studien förbereds. Ett dialyssteg kan komma att läggas in i produktionsprocessen för att öka GAD-vaccinets effekt i kombination med GABAs tolerogena karaktär. Vi tar också höjd för ytterligare investeringar i stamcellsbolaget Cellaviva.

Vi bedömer att detta erbjudande är fördelaktigt och kommer att bli våra aktieägare till gagn. Ingen garanti – detta är biotech – men vi har en hel del positivt på gång och är glada att kunna erbjuda våra aktieägare att delta i denna, som vi anser offensiva emission.

Anders Essen-Möller

Anders Essen-Möller
vd Diamyd Medical AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 3 februari 2016 är registrerad som aktieägare i Diamyd Medical äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. Innehav av A-aktie ger rätt att teckna A-aktie och innehav av B-aktie ger rätt att teckna B-aktie. Tre (3) innehavda aktier, oavsett aktieslag, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie, av samma serie, i Diamyd Medical till kurs 3,00 kronor per aktie.

ANTAL AKTIER

Företrädesemissionen omfattar högst 319 528 A-aktier och högst 7 053 613 B-aktier. Antalet aktier innan Företrädesemissionen är 958 584 A-aktier och 21 160 838 B-aktier.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Diamyd Medical erhåller för varje (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av samma serie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 februari 2016. Sista dag för handel i Diamyd Medicals B-aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 februari 2016. Första dag för handel i Diamyd Medicals B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 februari 2016.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 8 februari 2016 till och med den 22 februari 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter, av serie B, äger rum på Nasdaq Stockholm First North under perioden 8 februari till och med den 18 februari 2016. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 22 februari 2016 eller säljas senast den 18 februari 2016 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 februari 2016 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, fullständiga villkor i sammandrag samt anmälningsedel för teckning utan företräde. Information kommer att finnas tillgänglig

på Bolagets hemsida www.diamyd.com samt Aqurat Fondkommissionens hemsida www.aqurat.se för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 februari 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 22 februari 2016. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Diamyd Medical

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801 Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

FÖRVALTARREGISTERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Diamyd Medical är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller information. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt.

Aktier, av serie B, som ej tecknats med företrädesrätt ska i första hand erbjudas till aktieägare som anmält sig för teckning av aktier utan företrädesrätt, sådan tilldelning skall i första hand ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

- Rätt att för tre (3) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie
- Pris per aktie 3,00 kronor
- Teckning kan även ske utan företrädesrätt, dock utan garanterad tilldelning

PROCESS OCH TIDPLAN

- Teckningsperiod
8 februari – 22 februari 2016
- Handel med teckningsrätter
8 februari – 18 februari 2016
- Första dag för handel med de nya aktierna omkring den 18 mars 2016

Huvudägarna Anders Essen-Möller och Bertil Lindkvist har förbundit sig att teckna aktier i emissionen upp till sammanlagt en tredjedel av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 7,4 miljoner kronor. Någon ersättning för förbindelserna kommer inte att utgå.

"Vi har en hel del positivt på gång och är glada att kunna erbjuda våra aktieägare att delta i denna, som vi anser offensiva emission."



Anders Essen-Möller
vd Diamyd Medical AB

[Inbjudan till teckning av aktier i Diamyd Medical AB \(publ\)](#)

önskar teckna ytterligare B-aktier, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och i andra hand till allmänheten som anmält intresse av att teckna B-aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras teckning. Av praktiska hänsyn får styrelsen vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.aqurat.se

För förvaltarregistrerade aktieägare skall anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras via den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 22 februari 2016. Anmälan är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore och Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i någon av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Diamyd Medical till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

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

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske i mitten av mars 2016. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL I BTA

Handel med BTA, av serie B, äger rum på Nasdaq Stockholm First North från och med den 8 februari 2016 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av Företrädesemissionen sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på Nasdaq Stockholm First North. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av mars 2016.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av mars 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

TECKNINGSFÖRBINDELSE

Huvudägarna i Diamyd Medical Anders Essen-Möller och Bertil Lindkvist har förbundit sig att teckna aktier i emissionen upp till sammanlagt en tredjedel av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 7,4 miljoner kronor.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

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

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).

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Diamyd Medical är listade på Nasdaq Stockholm First North. Aktierna handlas under kortnamnet DMYD B och har ISIN-kod SE0005162880. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

UTSPÄDNING

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 22 119 422 till 29 492 563 aktier vilket motsvarar en utspädningsseffekt om cirka 33 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad emission).

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Diamyd Medicals styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr återbetalas ej.

Aqurat Fondkommission agerar emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen.