

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIGT.

BILAGA IX - INFORMATIONSDOKUMENT UPPRÄTTAT AV PAXMAN AB (PUBL) AVSEENDE RIKTAD EMISSION I SAMBAND MED OFFENTLIGT UPPKÖPSEBJUDANDE

Den 7 april 2025

I. EMITTENTEN

Paxman AB (publ) ("**Paxman**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 7 oktober 2016. Paxmans huvudkontor ligger i Karlshamn men Bolaget har kontor även i West Yorkshire, Storbritannien. Bolagets organisationsnummer är 559079-3898 och Bolagets LEI-kod är: 5493000T2V7Q4IDX8X68.

Adressen till Bolagets hemsida är följande, www.paxman.se.

II. STYRELSENS FÖRKLARING

Styrelsen i Paxman ("**Styrelsen**") är ensamt ansvarigt för innehållet i detta dokument. Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

III. BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta dokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 da i Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

IV. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION

Styrelsen för Paxman intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då värdepappren har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

V. OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.paxman.se.

VI. UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 7 april 2025, vid tidpunkten för offentliggörandet av detta dokument, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

VII. BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Paxman offentliggjorde den 18 mars 2025 ett rekommenderat uppköpserbjudande till aktieägarna i Dignitana AB ("**Dignitana**") att överlåta samtliga aktier utgivna av Dignitana till Paxman, mot vederlag i form av totalt 2 476 207 nyemitterade aktier i Paxman ("**Erbjudandet**"). Paxmans och Dignitanas

aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**"). Erbjudandet värderar aktierna i Dignitana till totalt cirka 153,0 miljoner SEK, vilket motsvarar 1,90 SEK per aktie i Dignitana. Erbjudandets vederlag i form av nyemitterade aktier i Paxman är baserat på stängningskursen för Paxmans aktier om 61,80 SEK den 17 mars 2025, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet.

Styrelsen i Paxman har den 24 mars 2025 kallat till en extra bolagsstämma att hållas den 8 april 2025 samt föreslagit att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen i Paxman att besluta om apportemission av nya aktier för utbetalning av vederlag i samband med fullföljandet av Erbjudandet ("**Apportemissionen**"). Apportemissionen genererar ingen kontant emissionslikvid då betalning sker med aktier i Dignitana. En beskrivning av användning av emissionslikviden som Paxman erhåller genom Apportemissionen blir därför inte tillämplig.

Cancerprevalensen ökar globalt. I genomsnitt kommer en av två personer att få cancer under sin livstid. Det uppskattades att det fanns 20 miljoner nya fall av cancer globalt år 2022, vilket förväntas öka till 32,6 miljoner år 2045. Det beräknas att flera miljoner cancerpatienter kommer att genomgå kemoterapi som en behandling för att hantera sin sjukdom. Kemoterapi-inducerat håravfall är allmänt erkänt som en av de mest traumatiska biverkningarna i samband med cancerbehandling och specifikt kemoterapi, och ändå anses det ofta vara oundvikligt. Behandlingen med skalpkylning har kliniskt bevisats hjälpa till att hantera och minska håravfall under kemoterapi och stödja ökad håråterväxt. Kemoterapi-inducerad håravfall är den mest fruktade biverkningen av behandling hos över 75 % av patienterna.

Ett samgående mellan Paxman och Dignitana skapar en ny koncern (den "**Nya Koncernen**"). Paxman och Dignitana har verkat inom området för hantering av biverkningar, specifikt skalpkylning, i många år som tydliga ledare på marknaden. Möjligheten till ett samgående ger ett tydligt synergivärde för den Nya Koncernen genom ökade intäkter och minskade kostnader genom rationalisering men också stordriftsfördelar. Detta ger spännande tillväxtmöjligheter och förbättrade vinstmarginaler som möjliggör ytterligare investeringar i marknadsexpansion och forskning och utveckling. En sammanslagning av de bästa delarna av bolagen ger inte bara kommersiella fördelar utan också kund- och patientfördelar som leder till förbättrat aktieägarvärde.

För närvarande behandlar båda bolagen mindre än 1 % av marknaden vilket innebär en enorm tillväxtmöjlighet, men detta kommer att kräva investeringar och tid. Dock ännu mer tid utan ett samgående mellan de två bolagen. Paxman är övertygad att samgåendet är en utmärkt möjlighet för både Paxman och Dignitana med tydligt synergivärde att vinna i transaktionen samtidigt som kontinuiteten för Dignitana säkerställs.

För att dra nytta av dessa synergier kommer det att behövas en översyn av båda bolagens verksamheter för att identifiera var lämpliga förändringar bör eller kan göras, alltid med säkerställande av bibehållande av Paxmans företagsvision. Rationaliseringar kommer att krävas för att uppnå de fulla fördelarna som driver lönsamhet och kassaflödespositivitet för bolagen.

Bolaget kommer offentliggöra en erbjudandehandling enligt Aktiemarknadens Självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar separat.

VIII. RISKFAKTORER

Varje investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga nedan beskrivna risker. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolaget, och/eller den Nya Koncernen eller dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med bilaga IX i EU:s Prospektförordning är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i

någon särskild ordning av betydelse och baseras på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per datumet för detta dokument. Med hänvisning till "Bolaget" eller "Paxman" nedan kan avses både Paxman AB och den Nya Koncernen beroende på sammanhang.

Nyckelpersoner

Paxman är beroende av sina styrelseledamöter, ledande befattningshavare och annan nyckelpersonal i olika positioner. Förmågan att behålla nuvarande personal är avgörande för transaktionen och en framgångsrik integration. Paxman AB:s förmåga att behålla dessa individer är beroende av flera faktorer, varav vissa ligger utanför Bolagets kontroll, inklusive konkurrensen på arbetsmarknaden. Det finns en risk att förlusten av en styrelseledamot eller nyckelperson kan leda till förlust av viktig kunskap, att uppsatta mål inte kan uppnås eller att genomförandet av affärsstrategin påverkas negativt. Om befintlig nyckelpersonal lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan behålla kvalificerad och erfaren ledningspersonal, kan detta ha en väsentligt negativ inverkan på den övergripande verksamheten, rörelseresultatet och den finansiella ställningen.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Produktkvalitet

Det föreligger en risk att Paxmans produkter inte håller den kvalitet som marknaden förväntar sig och som Bolaget önskar. Paxman har av naturliga skäl god insyn i sina egna produktrelaterade risker, men inte fullt ut i den Nya Koncernens risker, även om det finns viss insyn på grund av krav på regulatorisk rapportering applicerbara på Dignitana. Levererade produkter av låg kvalitet kan leda till skadeståndsanspråk mot Bolaget från patienter, vårdgivare eller andra parter, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. Dessutom finns det en risk att låg produktkvalitet kan leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som medelhög och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Leverantörer

Paxman är beroende av leverantörer för att kunna producera och leverera sina produkter. Om dessa leverantörer inte är villiga att fortsätta sina affärsrelationer med Paxman eller den Nya Koncernen efter Erbjudandets genomförande, eller inte är villiga att fortsätta sitt samarbete med Bolaget på godtagliga villkor, finns det en risk att den Paxman inte kan ersätta en sådan leverantör på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt tillfredsställande sätt. Det finns således en risk att förändrade leverantörsrelationer kan ha negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. En ytterligare risk är att åtaganden enligt vissa leveransavtal kan utsätta den Nya Koncernen för finansiell risk genom erhålla ett överlager.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara medelhög.

Kunder

Om Paxmans eller Dignitanas befintliga kunder motsätter sig övertagandet och det föreligger överenskommelser som tillåter kunderna att avsluta sina avtal vid en förändring av den slutliga kontrollen i bolaget, finns det en risk för förlorade framtida intäkter. Det föreligger också en risk att kunderna i fråga väljer att inte förnya nuvarande avtal med bolaget, eller att avtalen med olika kunder förnyas på villkor som är mindre gynnsamma för den Nya Koncernen, vilket kan leda till att de totala intäkterna minskar, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara medelhög.

Tillväxt och integration

Sammanläggningen av bolagen samt affärsverksamheten innebär att det kommer att ske en betydande tillväxt, vilket kan ställa ökade krav på ledningen och Bolagets operativa och finansiella kapacitet samt arbete med integrering av Dignitana till den Nya Koncernen. Om Bolaget misslyckas med att hantera sådana kapacitetskrav finns det en risk att detta kan ha en negativ inverkan på verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen. Det finns även en risk att sammanslägningsprocessen kan avleda ledningens uppmärksamhet från den dagliga verksamheten, vilket påverkar produktiviteten och därmed den finansiella ställningen.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara medelhög.

Tvister

Paxman kan bli inblandat i tvister i den ordinarie affärsverksamheten som Paxman inte är förberedda på och det föreligger en risk att Paxman kan utsättas för rättsliga anspråk från patienter, kunder, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa den normala affärsverksamheten, involvera betydande pengar och medföra betydande kostnader. Dessutom kan utfallet av komplexa tvister vara svårt att förutsäga och bedöma. Sammantaget finns det en risk att tvister kan ha en negativ inverkan på verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara medelhög.

Politiska risker

Både Paxman och Dignitana verkar i och genom ett stort antal stater på olika sätt och kan därför påverkas av politiska och ekonomiska osäkerheter i flera stater. Det finns en risk att utfallet av Erbjudandet kan påverkas negativt av förändringar i lagar, skatter, tullavgifter, valutakurser och andra villkor för utländska företag. Bolagen kan också påverkas av politiska och ekonomiska osäkerheter i dessa länder. Bolagen kan dessutom påverkas negativt av eventuella inhemska politiska beslut och fortsatt eller förvärrad politisk instabilitet i USA eller andra orsaker kan ha en negativ inverkan på verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som medelhög och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Gruppsynergier

Paxman tror att förvärvet av Dignitana kommer att resultera i synergier för alla intressenter. Emellertid beror realiseringen av dessa synergier på flera faktorer och baseras på Bolagets bedömning av framtida förhållanden. Det finns en risk att framtida förhållanden avviker från Bolagets prognos och att synergier från förvärvet inte kan realiseras fullt ut.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som medelhög och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Ägarrisk

Försäljning av aktier av befintliga aktieägare kan orsaka att aktiekursen faller. Paxmans aktiekurs kan komma att sjunka om det sker en storskalig försäljning av Bolagets aktier, särskilt om Paxmans

styrelseledamöter, ledande befattningshavare och Bolagets största aktieägare skulle sälja stora delar av eller hela sina innehav av aktier i Paxman. Deras intressen kan skilja sig avsevärt från, eller konkurrera med, Bolagets eller andra aktieägares intressen och de kan utöva sitt inflytande över Paxman på ett sätt som inte ligger i andra aktieägares intresse. Till exempel kan det finnas en konflikt mellan de nuvarande stora aktieägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess andra aktieägares intressen å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Sådana konflikter kan ha en väsentligt negativ inverkan på Paxmans verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara medelhög.

Likviditet och aktiekurs

Värdepappershandel innebär alltid risk och risktagande. Eftersom en investering i aktier kan öka eller minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka hela eller delar av det investerade kapitalet. Utvecklingen av aktiekursen beror på ett antal faktorer och kan påverkas av exempelvis utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, förändringar i vinstprognoser, förändringar i regulatoriska förhållanden och andra faktorer såsom avyttring av ett stort aktieinnehav av aktieägare. Dessutom kan flera faktorer utanför Paxmans kontroll påverka aktiekursen. Sådana faktorer inkluderar exempelvis det ekonomiska klimatet, marknadsräntor, kapitalflöden, politisk osäkerhet och marknads- och beteendepsykologi. Därför kan aktiemarknaden från tid till annan uppvisa betydande pris- och volymfluktuationer som inte nödvändigtvis är relaterade till Paxmans verksamhet eller framtidsutsikter. Således kan en eller flera av de ovan nämnda faktorerna leda till en nedgång i aktiekursen. Bolagets aktiekurs har historiskt varit volatil och skillnaden mellan köp- och säljkurs kan tidvis vara betydande, vilket kan göra det svårt för aktieägare att sälja aktier vid sådan tidpunkt och till ett sådant pris som denne anser lämpligt.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Framtida erbjudanden av aktier eller andra värdepapper och utspädning

Paxman kan i framtiden (dvs. under en period som sträcker sig bortom tolv månader från dagen för detta dokumentets offentliggörande) emittera aktier eller andra värdepapper för att finansiera sin verksamhet eller genomföra förvärv eller andra investeringar. En framtida emission av aktier eller andra värdepapper såsom teckningsoptioner, konvertibler eller obligationer kan ha en negativ inverkan på aktiekursen och de tillgängliga utdelningsbara medlen. Dessutom kan en nyemission leda till en utspädning av de ekonomiska och rösträttsliga rättigheterna för befintliga aktieägare som inte utnyttjar sin rätt att teckna aktier i emissionen eller om Bolaget genomför en riktad emission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Realiseringen av denna risk kan ha en negativ inverkan på en investerares investerade kapital och/eller aktiekursen.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

Villkor för genomförandet av erbjudandet

Bolaget har ställt upp ett antal villkor för att slutföra erbjudandet, inklusive att erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Bolaget blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Dignitana inom en tidsperiod som är acceptabel för Bolaget eller på villkor som är acceptabla för Bolaget. Eftersom dessa villkor ligger utanför Bolagets kontroll, finns det en risk att Erbjudandet inte kommer att slutföras. Osäkerheten kring genomförandet av Erbjudandet kan ha en negativ inverkan på marknadspriset på Bolagets aktier.

Paxman bedömer sannolikheten för att risken förverkligas som låg och att den negativa påverkan vid förverkligande skulle vara låg.

IX. AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktien i Paxman är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market, Sverige. Aktierna, inkluderande de nya aktierna som emitteras inom ramen för Erbjudandet, handlas, och kommer handlas, under kortnamnet (ticker) PAX och har ISIN-kod SE0009806284.

X. UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONEN

Genom Erbjudandet kan det totala antalet aktier i Paxman öka med högst 2 476 207 från 20 912 500 aktier till 23 388 707 aktier.

Under förutsättning att i) Erbjudandet fullföljs; ii) full anslutning i Erbjudandet; och iii) samtliga aktieägare i Paxman och Dignitana kommer att ha samma innehav vid tidpunkten för detta pressmeddelande som vid Erbjudandets fullföljande, kommer, direkt efter Erbjudandet, Paxmans aktieägare att äga cirka 88,5 procent av rösterna och kapitalet och Dignitanas aktieägare kommer att äga cirka 11,5 procent av rösterna och kapitalet i den Nya Koncernen genom att högst 2 476 207 nya aktier i Paxman emitteras till aktieägarna i Dignitana. De nuvarande aktieägarna i Paxmans aktieinnehav och röster kan därför komma att spädas ut med högst cirka 11,5 procent med anledning av Erbjudandet.

XI. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Som angett i avsnitt VII. ovan lämnade Paxman den 18 mars 2025 ett rekommenderat uppköpserbjudande till aktieägarna i Dignitana AB att överlåta samtliga aktier utgivna av Dignitana till Paxman, mot vederlag i form av totalt 2 476 207 nyemitterade aktier i Paxman. Paxmans och Dignitanas aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Erbjudandet värderar aktierna i Dignitana till totalt cirka 153,0 miljoner kronor, vilket motsvarar 1,90 kronor per aktie i Dignitana. Erbjudandets vederlag i form av nyemitterade aktier i Paxman är baserat på stängningskursen för Paxmans aktie om 61,80 kronor den 17 mars 2025, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 1,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Vederlag

Vederlaget till aktieägarna i Dignitana utgörs av aktier i Paxman. Aktieägare i Dignitana erbjuds cirka 0,0307 nyemitterade aktier i Paxman per aktie i Dignitana. Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på samtliga utestående aktier i Dignitana, uppgår till cirka 153,0 miljoner kronor, vilket motsvarar 1,90 kronor per aktie i Dignitana.

Om Dignitana skulle lämna utdelning eller genomföra annan värdeöverföring innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. Courtage utgår inte i samband med utbetalning av vederlaget till de aktieägare i Dignitana som accepterar Erbjudandet.

Hantering av fraktioner av aktier

Paxman kommer endast att betala ut hela aktier och inga fraktioner av aktier till aktieägare i Dignitana som accepterar Erbjudandet. Om aktieägare i Dignitana lämnar in ett sådant antal aktier i Erbjudandet att det aktievederlag som Paxman ska betala för sådana Dignitana-aktier inte uppgår till ett jämnt antal nya aktier i Paxman (med avrundning nedåt) kommer andelar av sådana aktier att säljas av Bergs

Securities på uppdrag av Paxman på Nasdaq First North efter sammanläggning med andra sådana andelar. Försäljningslikviden från sådan försäljning kommer att fördelas proportionerligt mellan de berörda aktieägarna baserat på den andel av en aktie i Paxman som sådana aktieägare annars skulle ha erhållit. Betalning av sådant kontant vederlag kommer att ske inom tio bankdagar från försäljningens genomförande. Om innehavet i Dignitana är förvaltarregistrerat sker utbetalning av vederlag för fraktioner genom respektive förvaltare.

Accept

Aktieägare i Dignitana vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 14 april 2025 till och med den 5 maj 2025, underteckna, maila eller posta acceptsedeln enligt nedan vilken ska vara Bergs Securities tillhanda senast klockan 15.00 den 5 maj 2025:

Bergs Securities AB
Ärende: Dignitana
Jungfrugatan 35
114 41 Stockholm
Tel: 08 - 408 933 50
E-post: info@bergssecurities.se (inskannad acceptsedel)

I det fall anmälningssedeln skickas per post måste detta göras i god tid före sista anmälningssdag för att vara Bergs Securities tillhanda senast klockan 15.00 den 5 maj 2025.

VP-konto och aktuellt aktieinnehav i Dignitana framgår av den förtryckta anmälningssedeln som sänts ut till direktregistrerade aktieägare i Dignitana. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta. Observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Ytterligare anmälningssedlar kan tillhandahållas av Bergs Securities på ovanstående telefonnummer eller e-post.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Dignitana vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare ska kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av Erbjudandehandlingen. Anmälan ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

Är aktier i Dignitana pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier i Dignitana när dessa ska levereras till Paxman.

Erbjudandehandling och acceptsedel

Erbjudandehandling och acceptsedel finns tillgänglig hos Bergs Securities på adress enligt ovan. Erbjudandehandlingen finns även tillgänglig på Paxmans webbplats www.paxman.se.

Rätt till förlängning

Paxman förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Erbjudandet och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

Återkallelse av accept

Eftersom Erbjudandets fullföljande är förenat med villkor har aktieägare i Dignitana rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet enligt följande. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Bergs Securities tillhanda innan Paxman har offentliggjort att samtliga

villkor för Erbjudandet uppfyllts, eller, om sådant offentliggörande inte skett under acceptperioden, senast klockan 15.00 CET sista dagen av acceptperioden. Aktieägare i Dignitana vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse och överföring av aktier i Dignitana till spärrade VP-konton

Efter det att Bergs Securities mottagit och registrerat korrekt ifyllt acceptsedel kommer aktierna i Dignitana att överföras till ett för varje aktieägare nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i Dignitana som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i Dignitana som inbokats på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Redovisning av vederlag

Redovisning av vederlag kommer påbörjas så snart Erbjudandet har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 13 maj 2025. Redovisning av vederlag sker genom att nyemitterade Paxman-aktier levereras till respektive VP-konto. I samband med redovisning av vederlag, utbokas aktierna i Dignitana från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Fullföljandevillkor

Erbjudandets fullföljande är villkorat av att:

- 1) Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Paxman blir ägare till motsvarande mer än 90 procent av samtliga utestående aktier i Dignitana;
- 2) Aktieägarna i Paxman, vid extra bolagsstämma i Paxman som avses hållas den 8 april 2025, med erforderlig majoritet, bemyndigar styrelsen att emittera nya aktier i Paxman genom en apportemission till de aktieägare i Dignitana som accepterar Erbjudandet och fattar andra erforderliga beslut för att genomföra Erbjudandet;
- 3) Dignitana inte beslutar om emission av aktier eller andra värdepapper i Dignitana;
- 4) Inga omständigheter, som Paxman inte haft vetskap om vid offentliggörandet av Erbjudandet, har inträffat som väsentligt negativt påverkar eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka Dignitanas finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Dignitanas resultat, likviditet, soliditet, egna kapital eller tillgångar;
- 5) Samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Dignitanas erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder erhålls på för Paxman acceptabla villkor, inklusive godkännande från Inspektionen för strategiska produkter och motsvarande myndighet i Storbritannien och Italien;
- 6) Varken Erbjudandet eller förvärvet av Dignitana helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet som är faktisk eller rimligtvis kan förväntas, och som Paxman inte hade kunnat förutse vid offentliggörandet av Erbjudandet;
- 7) Dignitana inte vidtar någon åtgärd som är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande;
- 8) Ingen information som offentliggjorts av Dignitana eller som Dignitana lämnat till Paxman varit väsentligt felaktig, ofullständig eller vilseledande och att Dignitana har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; och
- 9) Ingen annan part offentliggör ett offentligt erbjudande om att förvärva aktierna i Dignitana på villkor som är mer förmånliga än Erbjudandet.

Paxman förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall att det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2-9 ovan får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Paxmans förvärv av Dignitana eller om det annars har godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Paxman förbehåller sig rätten att frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren ovan, inklusive att, såvitt avser villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre anslutningsgrad.

Offentliggörande av utfall

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 8 maj 2025. Pressmeddelandet kommer finnas tillgängligt på Paxmans hemsida www.paxman.se.

Tvångsinlösen och avnotering

Om Paxman i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som motsvarar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Dignitana, avser Paxman att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva samtliga resterande aktier i Dignitana och verka för att aktierna i Dignitana avnoteras från Nasdaq First North.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna i Paxman berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i bolagets aktiebok.

Information till utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna delta i Erbjudandet, kan vända sig till Bergs Securities enligt ovan för information om accept.

Viktig information vid accept av Erbjudandet

Som en följd av MiFID II/MIFIR behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Bergs Securities kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via denna länk hittar du godkända institutioner för det globala LEI-systemet: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations.

För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på ditt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningsedelns för accept av Erbjudandet. Bergs Securities har rätt att bortse från accepter, utan något ansvar gentemot ansökande person, om ett LEI eller NID (beroende på vad som är tillämpligt) inte har tillhandahållits i acceptsedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Den som accepterar Erbjudandet kommer lämna personuppgifter till Bergs. Personuppgifter som lämnas till Bergs Securities kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera Erbjudandet. Adressinformation kan komma att inhämtas av Bergs Securities genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrig information

Bergs Securities är mottagande institut i Erbjudandet, vilket innebär att Bergs Securities utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet ("Deltagare") betraktas som kund hos Bergs. Om en Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Övrig information om Erbjudandet

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

XII. UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Paxman är upptagna till handel på Nasdaq First North. Handeln i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 21 förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts.