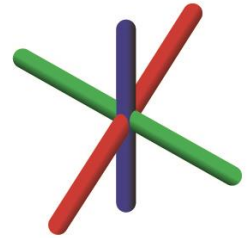


dentware

DIGITAL PROSTHETICS



Dentware Scandinavia AB

Emissionsmemorandum 2015

Bolagsaspekter

Dentware Scandinavia AB (publ), (Dentware), är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 21 november 2011 med organisationsnummer 556872-5112. Nuvarande firma registrerades den 6 februari 2012.

Bolaget skall bedriva utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av dentala produkter samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har varit part i ett mål vid Stockholms tingsrätt. I målet hävdade bolagets konkurrent, Heraeus Dental AB, att Bolaget begår patentintrång. Dentware bestred detta och målet avgjordes till Bolagets fördel. Bolaget väckte å sin sida talan om ogiltighet av patentet som innehades av Heraeus Dental AB. I målet fick Dentware rätt. Heraeus har dock lämnat in överklagan, men om besluten, som förväntat kvarstår, är det möjligt att återvinna delar av rättegångskostnaderna.

Utöver ovan nämnda mål har Bolaget inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

Dentware Scandinavia AB

Krinova Science Park
Stridsvagnsvägen 14
291 39 KRISTIANSTAD

Tel 044-20 28 94

E-post: info@dentware.se

www.dentware.se

Risker

Begränsade resurser

Dentware är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns alltid en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem

Beroende av nyckelpersoner

Dentware baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidareutveckla Bolagets produkter.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklar får det mottagande av marknaden som memorandumet förespeglar. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre och återförsäljaravtal kan upphöra, vilket åtminstone på kort sikt kan påverka Bolagets försäljning.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Dentware i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Erbjudande i sammandrag

Avstämningsdag	Avstämningsdag är den 27 februari 2015. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 25 februari 2015 och första dag med handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 februari 2015.
Företrädesrätt	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Dentware Scandinavia AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningstid	2 mars – 23 mars 2015.
Teckningskurs	1,80 krona per aktie.
Handel med teckningsrätter	Handel kommer att ske på AktieTorget under perioden 2 mars – 19 mars 2015.
Handel med BTA	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 2 mars 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av april 2015.
Antal aktier i erbjudandet	Högst 3 376 750 aktier.

Teckningsåtaganden

Bolagets huvudägare JHS Konsult AB har förbundit sig att konvertera en fordran på Dentware om drygt 900 000 SEK till aktier. Därutöver har ordförande Stefan Jacobsson förbundit sig att teckna sin pro rata-andel i emissionen, vilket uppgår till 72 000 SEK. Därmed är 16 procent av emissionsbeloppet säkrat.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen vid Dentware Scandinavia AB med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen för Dentware Scandinavia AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Göteborg den 19 februari 2015
Dentware Scandinavia AB

Stefan Jacobsson
Ordförande

Reza Kazemi

Jan Seehusen

Dentware Scandinavia AB:

- *har utvecklat en unik metod för att med hjälp av 3D-skrivare framställa individanpassade bro- och kronrekonstruktioner att fästa på tänder eller tandimplantat.*
- *har genom industriell produktion i nya 3D-skrivare kunnat öka produktionstakten och sänka kostnaderna.*
- *använder 3D-tekniken för tillverkning av individanpassade bro- och kronkonstruktioner, vilket innebär dokumenterad optimal kvalitet och precision.*
- *satsar nu på en internationell lansering i framförallt Frankrike, Polen och Tjeckien, vid sidan om den skandinaviska marknaden.*



Dentware erbjuder tandtekniska laboratorier brokomponenter för implantatburen och tandburen protetik. Bolaget har genom att använda additiv teknologi möjlighet och kompetens att leverera lösningar för de flesta kliniska situationer.

Produkterna, kronor och broar, byggs upp genom att ytterst fina metallkorn smälts samman och adderas lager på lager med elektronstrålar (EBM) eller laserstråle (SLM) i Dentwares maskiner till exakt den geometri som tandteknikern begär. Teknologin möjliggör att ett antal konstruktioner kan framställas samtidigt, vilket ger skalfördelar.

Motiv för erbjudandet

Ledande tillverkare av dentalprodukter med 3D-printing

Dentware är idag ett av mycket få bolag i världen som besitter en komplett kompetens att producera tandburna och implantatburna kron- och brokonstruktioner med hjälp av 3D-printing. Bolaget har ett tekniskt försprång som styrelsen och ledningen vill ta tillvara genom en snabb expansion och därmed lägga beslag på en stor marknadsandel.

Under 2014 ökade Bolaget omsättningen med 37 procent. Under året har Bolaget köpt in och installerat ytterligare maskinpark som radikalt ökat leveranskapaciteten. Leveranserna av en laserskrivare blev dock försenade vilket tyvärr drabbade både omsättning och resultat under året. De är nu installerade och i drift.

I november undertecknade Dentware ett samarbetsavtal med ett av Sveriges största dentallaboratorier som har verksamhet i flera svenska storstäder. Avtalet har redan börjat ge resultat i ett flertal orders och potentialen framöver är mycket stor.

Under hösten anställdes Per Dybwad som VD i Bolaget. Per har en bred internationell erfarenhet vilket kommer väl till pass då Dentware har för avsikt att inom innevarande år gå ut bredare på den europeiska marknaden. Redan under 2014 erhöll Bolaget en initial order från ett franskt dentallaboratorium.

Utöver den franska marknaden har Dentware för avsikt att etablera försäljning även i länder såsom Polen och Tjeckien under det närmaste året.

En växande Skandinavisk marknad

Dentware har idag ett stort antal svenska och norska tandtekniska laboratorier som regelbundna kunder. Bolagets strategi har varit att i första hand expandera verksamheten på den skandinaviska marknaden. Denna marknad bedöms uppgå till hundratals miljoner kronor för produkter motsvarande de Dentware producerar.

Enligt styrelsens bedömning kommer omsättningen på den Skandinaviska marknaden öka högst väsentligt det kommande året, för att därefter öka med 20 procent per år.

Framtidsutsikter

Via en fransk aktör på dentalmarknaden erhöll Dentware under våren en initial order som föll ut till stor belåtenhet. Parterna har nu för avsikt att etablera ett fördjupat samarbete vilket Dentware ser som ett genombrott på den franska marknaden. Bolaget har även under det senaste halvåret etablerat kontakter med potentiella partners på andra europeiska marknader.

Styrelsen gör bedömningen att den internationella expansionen som Dentware står inför inom något år kommer att innebära en minst lika stor omsättning som den Skandinaviska marknaden utgör. Detta medför att Bolaget kan dra nytta fullt ut av de kapacitetsinvesteringar som gjorts under det senaste året.

Nyemission i syfte att öka försäljningskapaciteten och stärka rörelsekapitalet

Föreliggande nyemission syftar till att säkerställa att Dentware har resurser för att anställa personal för försäljning på den internationella marknaden och att stärka rörelsekapitalet för att klara av en kraftig expansion av verksamheten.

VD

Per Dybwad tillträdde som VD i Dentware Scandinavia AB i oktober 2014. Per är 53 år, norsk medborgare och utbildad civilekonom från IMD i Schweiz. Han var tidigare VD och ordförande i dentalföretaget Cresco TI Systems från 1999 till 2005 då bolaget köptes av AstraTech. Därefter har Per varit med och byggt upp ett antal verksamheter, både direkt och som VD för en investeringsfond i Lausanne, Schweiz. Aktieinnehav: 135 070 aktier.

VD har ordet



Simple, Precise and Affordable – var tre ledord på Cresco Ti Systems där jag var VD fram tills bolaget såldes till AstraTech för tio år sedan. Dessa ledord tar jag även med mig in i Dentware som jag har fått förmånen att leda från och med oktober 2014. Varför jag tycker dessa ledord passar lika bra på Dentware i dag? Jo, därför att det uttrycker det jag tycker är det essentiella i hur vi på Dentware ska jobba, bemöta våra partners, och erbjuda våra produkter och tjänster.

Simple – Enkelhet

Det enkla är ofta det bästa, även om vår teknologi är avancerad och komplicerad, betyder det inte att vi på Dentware komplicerar saker och ting. Tvärtom, vi på Dentware ska jobba så enkelt och okomplicerat som möjligt, vårt bemötande skall vara baserat på enkelhet, vare sig det gäller kunder, leverantörer, aktieägare eller andra kontakter. Våra produkter och tjänster skall också vara enkla och okomplicerade, de skall leverera den funktion och prestanda som önskas och förväntas.

Precise – Precision

Dentwares produkter är exceptionellt precisa och så måste det vara. Slutkunden är en individ som skall leva med produkten i sin mun och kunna använda den varje dag. Vi får aldrig misslyckas med precisionen i våra konstruktioner och precision måste

genomsyra allt vi gör. Korrekthet och noggrannhet är våra ledord.

Affordable – Prisvärd

Prisvärd betyder inte billigt – det betyder "value for money" och det är vårt syfte på Dentware att leverera prisvärda produkter. Vår prissättning baseras på kundens bedömning av prisvärd och detta i sin tur påverkar hela kedjan. "Rätt produkt till rätt pris till en nöjd patient."

Om vi inte kan arbeta, agera och leverera enkelt, precist och prisvärt, har vi inte lyckats med vår mission. Vi måste naturligtvis tjäna pengar också, men det är där det gamla hederliga sättet kommer in – pengar tjänas genom att man förtjänar dem.

2014 var ett viktigt och turbulent år för Dentware. Jag fick en kort tid på mig att lära känna verksamheten, personalen, kunderna och några av aktieägarna. Nu under 2015 är smekmånaden över, och det är dags att leverera.

Genom att implementera ledorden i organisationen, tillsammans med min internationella erfarenhet och mitt kontaktnät, kommer jag verka för att Dentware inte bara ska finnas på den Skandinaviska marknaden utan successivt närma sig en större internationell marknad. Under den korta tid jag varit verksam i Bolaget har jag upptäckt kvalitéer som efterfrågas ute i världen. Med den ledande position Sverige har gällande tandvård och med Dentwares teknologi, är Bolaget mer än väl positionerat för en internationell satsning.

Vi genomför denna nyemission för att få ytterligare resurser att satsa på marknadsföring och försäljning av våra produkter internationellt. Emissionen ska med all säkerhet vara tillräcklig för att ta oss fram till positivt kassaflöde och lönsamhet i Bolaget. Jag hoppas att ni vill vara med oss på den fortsatta resan.

Per Dybwad

VD, Dentware Scandinavia AB

Dentware Scandinavia i sammandrag

Dentwares affärsidé är att kombinera dental och industriell spetskompetens för att kostnadseffektivisera produktionen av individanpassade dentala protetiska konstruktioner, genom användning av bland annat 3D-skrivarteknologi. Rätt utnyttjad erbjuder denna teknologi avsevärt lägre produktionskostnader och samtidigt högre kvalitet.

Verksamhet

Dentwares verksamhet är inriktad på det dentalprotetiska området, vilket innebär framställning av individanpassade kronor jämte tand- och/eller implantatstödda broar och överkonstruktioner. Globalt uppgår värdet av denna marknad till ungefär 7 miljarder dollar med en förväntat årlig tillväxt på över 7 procent. Det uppskattas att 240 miljoner människor i den industrialiserade världen har behov av dentala rekonstruktioner av något slag, varav tre fjärdedelar av dessa hittills är obehandlade. Sålunda bedömer Bolaget att det opereras in cirka 12 miljoner tandimplantat varje år globalt sett. Samtliga dessa implantat behöver någon form av individuella överkonstruktioner, d.v.s. kronor eller broar.

Teknologin

Dentware tillämpar den tredje generationens teknologi för tillverkning av dentala kronor och broar, d.v.s. 3D-skrivarteknologin, vilken relativt nyligen har introducerats inom det dentala området. Dentware utnyttjar både maskiner med laserstråle, Selective Laser Melting, SLM, och maskiner med elektronstråleteknik, Electron Beam Melting, EBM, för den successiva uppbyggnaden av en specifik konstruktion. De energiintensiva strålarna smälter med absolut precision punktvis samman metallpulverpartiklarna enligt förutbestämd individanpassad design (CAD). Som en följd av att processen sker i vakuummiljö garanteras att metallpulverpartiklarna smälts samman till en slutprodukt med homogen mikrostruktur och med en relativ täthet upp till närmast 100 procent. Hållfastheten är likvärdig med konventionella solida metaller.

Pulverpartiklarna som inte utnyttjas, d.v.s. överskottet kan återanvändas, vilket innebär att teknologin är lämplig även ur miljösynpunkt.

Dentware äger två patent i avsikt att försäkra nuvarande tekniska framförhållning.

Dagsläget

Dentwares produktion har varit igång i snart tre år. Produktionen är kvalitetssäkrad och produkterna mycket uppskattade av kunderna för den höga precisionen. För att fylla ut produktionskapaciteten krävs satsningar på marknadsföring och försäljning, såväl på den Skandinaviska marknaden som i Europa.



Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats, genom hänvisning till att de finns tillgängliga på företagets hemsida, följande dokument: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på www.dentware.se

Protetikprodukter från Dentware

Rätt komponent i rätt material för rätt situation

Dentware erbjuder tandtekniska laboratorier brokomponenter för implantatburen och tandburen protetik. Implantatburna broar tillverkas i titan eller koboltkrom med önskat antal implantatstöd. Tandburna kronhättor, med ett eller flera led, tillverkas i koboltkrom.

Bolaget har möjligheten och kompetensen att leverera även andra dentalprotetiska lösningar för alla tänkbara kliniska situationer. Företagets produktionsteknologier innebär att det inte finns några egentliga begränsningar för vad som kan framställas avseende form, materialval, ytstruktur m.m.



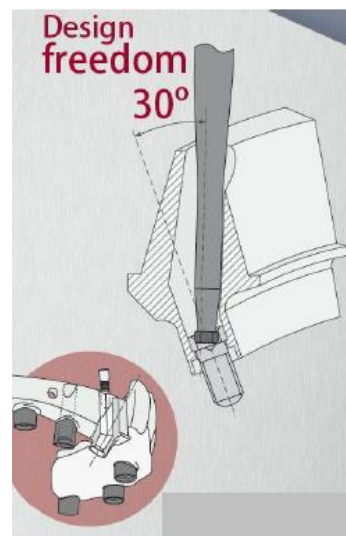
I Dentwares sintringsmaskiner smälts ytterst fina metallpulverkorn samman medelst en elektronstråle (EBM)- eller en laserstråle (SLM) till exakt den geometri som bestämts i datorn (3D CAD). Metallkornen byggs upp och smälts samman i lager på lager. Metoden är därför benämnd additiv till skillnad från den i dag använda metoden som är subtraktiv d.v.s. när material fräses bort för att få önskvärd form.



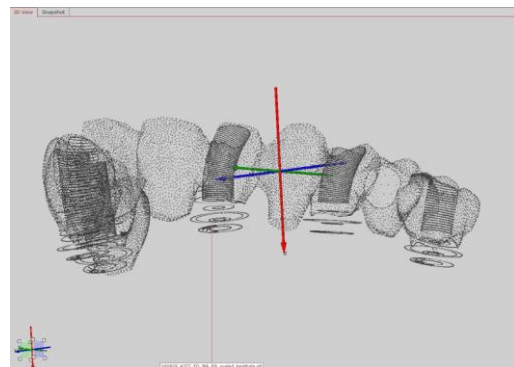
Den additiva metoden möjliggör att man kan bygga in t.ex. böjda skruvkanaler i implantatbroar på ett enkelt sätt. Hållfasthet och precision blir maximal i denna process.

Slutprodukten är fri från porositet och spänningar eftersom metallen blir helt homogen.

Ytstrukturen har maximal vidhäftning för porslin, akryl respektive kompositmaterial.



Implantatbroarna kan förses med böjda skruvkanaler för att passa implantat med mindre optimal placering i munnen. Sådana kanaler kostar vanligtvis extra att tillverka, men då de genom 3D-tekniken redan kan utformas i CAD/CAM-programmet och byggas upp direkt vid tillverkning, tillkommer ingen extra kostnad för dessa.

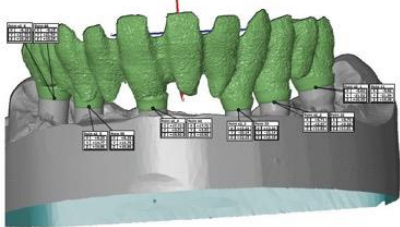


Konsten att masstillverka unika produkter

Hemligheten bakom Dentwares tillverkningsprocess är att med hjälp av digital teknik och industriella arbetsmetoder kunna tillverka individanpassade produkter på ett rationellt och kostnadseffektivt sätt.

Tillverkningen av en ny brokomponent börjar när Bolaget får in en modell och förlaga från ett tandtekniskt laboratorium. I Bolagets 3D-scanner skapas en komplett 3-dimensionell bild som ligger till grund för uppmätning ur alla nödvändiga vinklar.

I ett specialdesignat CAD/CAM-program bereds 3D-filen och eventuella implantattoppar lägesbestäms så att anslutningsytorna passar perfekt.

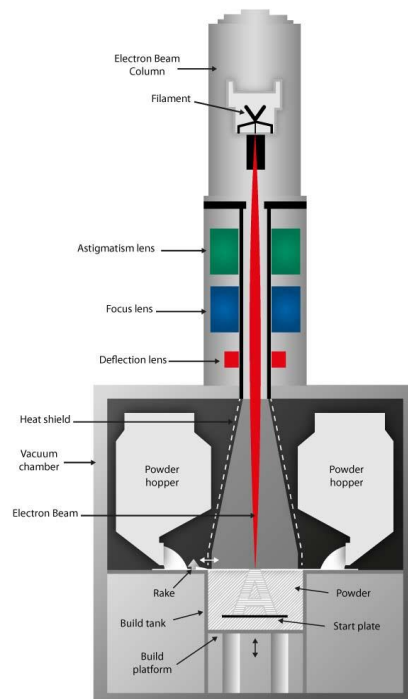


Utifrån den skannade förlagan framställer Bolaget alla nödvändiga styrdata för sintring och eventuell fräsning. Maskinernas styrdata blir helt kompatibla, vilket avsevärt underlättar och påskyndar tillverkningen.

I 3D-skrivaren byggs slutprodukten upp genom att extremt finkornigt metallpulver sprids i tunna skikt och smälts till exakta geometriska mönster som exakt motsvarar den ursprungliga CAD-filen. Ett stort antal sådana filer, för individuell utformade komponenter, kan sintras samtidigt.



På implantatbroarna fräses till sist själva kontaktytorna. Dentware har över 100 olika implantatanslutningar att tillgå i sitt bibliotek. Därefter är komponenten färdig för leverans till laboriet för det avslutande protetikarbetet. Hela förloppet tar mellan en till fyra dagar beroende på produkt.



Styrelse



Stefan Jacobsson, f. 1954. Styrelseordförande
Civilekonom från Göteborgs Universitet. Stefan har en lång erfarenhet inom ekonomi i olika företag, bland annat som CFO i Vitrolife AB och var även grundare till Biolin AB. Numera VD för Jowa AB
Aktieinnehav: 80 0000 aktier.



Reza Kazemi, f 1961. Styrelseledamot
Ingenjör. Tidigare doktorand och har undervisat på Kristianstads Högskola med huvudinriktning polymermaterial, simulering och finitelement (FEM). Reza började sin karriär som beräkningsingenjör hos Nolato Mobil i Kristianstad. Har därefter arbetat som senior konsult hos Caran-Semcon vilket gav kunskap, erfarenhet och nätverk inom förpacknings-, verkstads- och medikalindustri. Reza utbildade under denna tid mer än 300 konsulter inom material, konstruktion, verktyg och process. Reza har länge arbetat med additiv tillverkning och då i nära samarbeten med både dentallabb, teknikföretag och forskningsinstitutioner.
Aktieinnehav: 80 000 aktier.



Jan Seehuusen, f.1954. Styrelseledamot
Civilingenjör från Chalmers. Arbetat som produktionstekniker på Volvo Lastvagnar fram till 1986. Därefter på Alfa Konsult AB med materialhanteringssystem till 1989 och som inköps- och produktionschef på Elga AB fram till 1992. Köpte JOWA AB 1992 och utvecklat det från tre anställda och en omsättning på 6 MSEK till att idag vara en koncern omfattande 15 bolag med verksamhet i tre världsdelar. Idag har koncernen 200 anställda och omsätter cirka 200 MSEK.
Aktieinnehav: 4 404 930 aktier, via bolag och familj

Revisorer

Revisor är Frejs Revisorer AB med huvudansvarig revisor Ulf Johansson, auktoriserade revisor.

Utvald finansiell information

	2014 12 mån	2013 12 mån	2012 12 mån
Rörelsens nettointäkter	6 088	4 444	2 654
Rörelsekostnader	-13 568	-11 802	-12 678
Rörelseresultat	-7 474	-7 207	-9 843
Årets resultat	-5 934	-5 697	-8 762
Anläggningstillgångar	20 043	16 662	14 808
Omsättningstillgångar	2 181	736	567
Eget kapital	18 194	14 358	83
Långfristiga skulder	989	0	0
Kortfristiga skulder	3 041	3 040	15 292
Balansomslutning	22 224	17 398	15 375
Soliditet	82 %	83 %	1 %
Kassalikviditet	62 %	28 %	4 %
Antal anställda	10	8	8

Aktieägare

Före nyemissionen	Antal aktier	Andel röster/kapital
Jan Seehuusen, via bolag och familj	4 404 930	65,2 %
Per Dybwad	135 070	2,0 %
Avanza Pension	100 958	1,5 %
Göran Eriksson	91 104	1,3 %
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	83 308	1,2 %
Stefan Jacobsson	80 000	1,2 %
Reza Kazemi	80 000	1,2 %
Övriga aktieägare	1 778 130	26,3 %
	6 753 500	100,0 %

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot värde
2011	Bolagets bildande	500	500	50 000	50 000	100
2014	Kvittningsemission	4 500	5 000	450 000	500 000	100
2014	Split 1 000:1	4 995 000	5 000 000	0	500 000	0,10
2014	Nyemission	1 753 500	6 753 500	175 350	675 350	0,10
2015	Föreliggande nyemission vid fulltecknad emission	3 376 750	10 130 250	337 675	1 013 025	0,10

Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Dentware Scandinavia AB uppgår före nyemissionen till 675 350 kronor, fördelade på 6 753 500 aktier. Efter emissionen av ytterligare 3 376 750 aktier i föreliggande nyemission uppgår aktiekapitalet till 1 013 025 kronor, fördelade på 10 130 250 aktier, förutsatt att emissionen fulltecknas.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Dentware Scandinavia AB's tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (fd VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2015. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nå genom Euroclear (VPC) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på samma

sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig till lika antal aktier som de innehar på avstämningsdagen i företrädesemissionen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Dentware är 6 753 500, efter nyemissionen tillkommer 3 376 750 aktier för att därefter vara 10 130 250 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 50 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 33,3 procent av aktiekapitalet i Dentware efter nyemissionen.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktieägarnas godkännande av nyemissionen

Styrelsens beslut om att genomföra emissionen görs med stöd av det beslut om nyemission som togs på årsstämman den 12 februari 2015. Bemyndigandet gällde 4 000 000 aktier, vilket innebär att styrelsen har möjlighet att ge ut ytterligare aktier under året.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 februari 2015 är ägare av Aktier i Dentware Scandinavia AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i Dentware Scandinavia AB (publ) utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Dentware Scandinavia AB (Publ) erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,80 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 27 februari 2015. Sista dag för handel i Dentwares aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 25 februari 2015. Första dag för handel i Dentwares aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 26 februari 2015.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 2 mars 2015 till och med den 23 mars 2015. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 2 mars 2015 till och med den 19 mars 2015. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den

19 mars 2015 eller användas för teckning av aktier senast den 23 mars 2015 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningsedel 1 och 2 samt Emissionsmemorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Dentware är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller Emissionsmemorandum och särskild anmälningsedel 2. Teckning och betalning av företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 23 mars 2015. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppges det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 23 mars 2015. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon:08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

i. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för

teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning skall göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 23 mars 2015. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning 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 senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) 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. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från den 2 mars 2015 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i slutet av april 2015.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av april 2015, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>. Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s.k. MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s.k. reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljon euro under en tolv månaders period.

Dentware Scandinavia AB

Krinova Science Park
Stridsvagnsvägen 14
291 39 KRISTIANSTAD

Tel 044-20 28 94

info@dentware.se
www.dentware.se



Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.