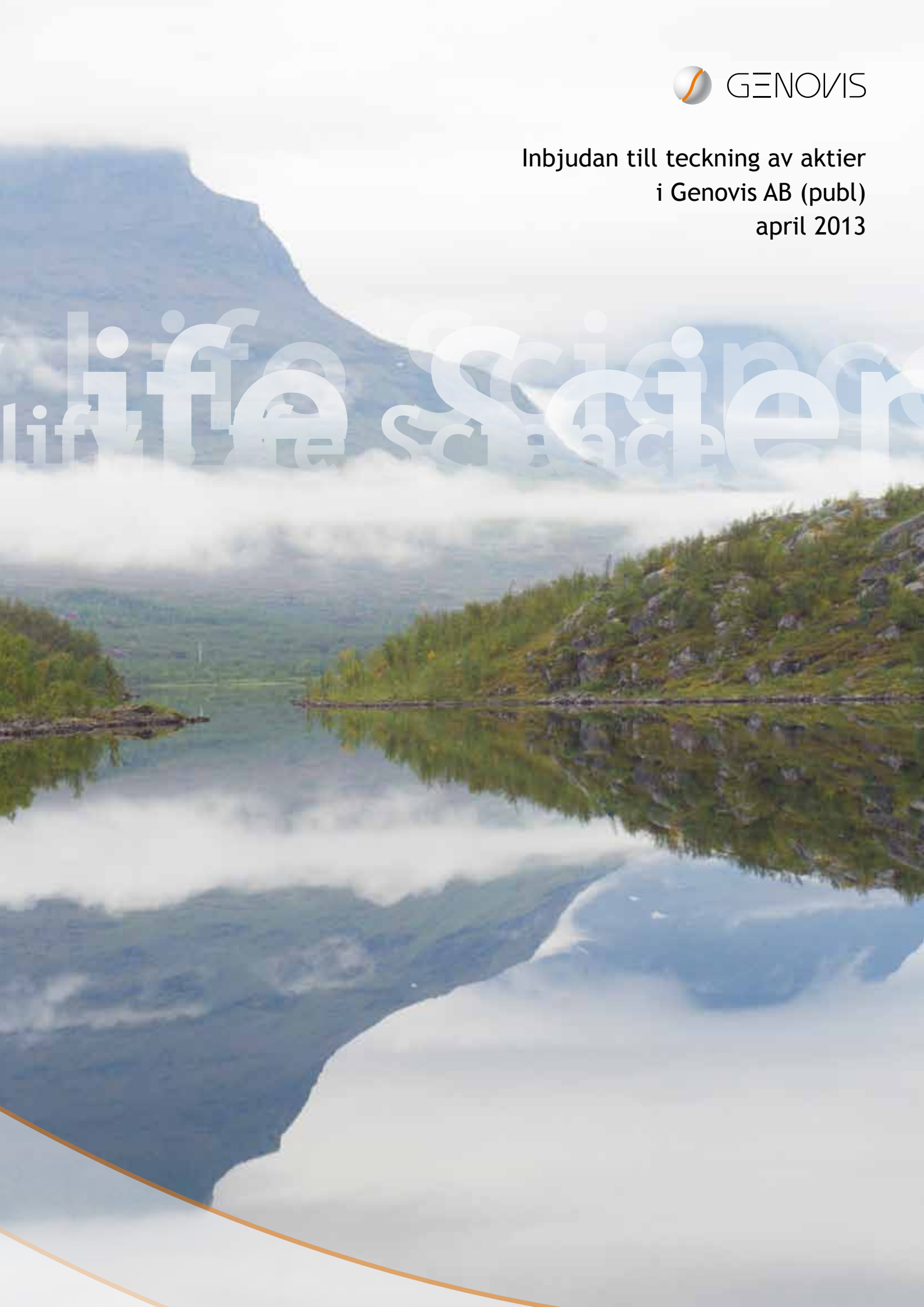
GENOVIS

Inbjudan till teckning av aktier i Genovis AB (publ)

april 2013



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Ordlista....3
Sammanfattning....4
Riskfaktorer....6
Inbjudan till teckning av aktier....7
Villkor och anvisningar....8
VD har ordet....10
Mål och strategi....12
Försäljning....14
Marknad....15
Produkter....17
Produktion....18
Mer om Genovis teknik....19
Patent och licenser....19
Dotterbolaget GeccoDots AB....20
Verksamhet, mål och strategi....20
Produkter....22
Produktion....22
Produktutveckling....23
Marknad....24
Patent och licenser....26
Mer om Nano....27
Aktiekapital....28
Ägarförhållanden....29
Eget kapital....30
Finansiell utveckling i sammandrag....31
Kommentarer till den finansiella utvecklingen..32
Kort historik....34
Organisation....35
Styrelsen....36
Ledande befatningshavare....38
Teamledare....39
Löner, ersättningar och övriga upplysningar.....40
Legala frågor....41
Vissa skattefrågor i Sverige....42
Bolagsordning....43

Framtidsinriktade uttalanden och marknadsinformation

Detta memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Genovis aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Dessa framtidsinriktade uttalanden gäller endast vid tidpunkten för memorandumet och Genovis gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. Även om Genovis anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta och följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalande. I avsnittet *Riskfaktorer* finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden. Memorandumet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, däribland information avseende storleken på marknader där Genovis är verksamt. Informationen har inhämtats från en rad olika utomstående källor och Genovis ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Såvitt Genovis känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

ORDLISTA

Bioteknik
Tvärvetenskap som binder samman medicin, teknik samt biologi och omsätter biologiska kunskaper till tekniska tillämpningar. Bioteknik brukar delas upp i fem områden: grön (jordbruk), röd (läkemedelsutveckling), blå (utifrån vattenlevande organismer), vit (industri) och grå (avfallsbehandling). Dessutom räknas livsmedelsvetenskap, särskilt functional foods, och bioinformatik till bioteknik. Närliggande områden är biomaterial, medicinsk teknik och genteknik.

Nanoteknik
Betecknar en teknik mätbar i nanometer. Det kan användas inom elektronik och materialteknik, men även inom kemiska och medicinska tillämpningar.

Nano
Nano- är ett prefix 10^{-9}, alltså miljarddel, i till exempel nanometer (nm).

Proteiner
Proteiner är huvudbeståndsdelen i allt levande, ett äldre namn är äggviteämnen.

Antikropp
Y-formade proteiner som används av kroppens immunsystem för att upptäcka och identifiera främmande ämnen, till exempel virus, bakterier eller parasiter. Det bedrivs en intensiv forskning på användning av antikroppar som läkemedel.

In vivo
Beskriver processer i levande celler och vävnader som används i vetenskapliga försök och kliniska tester i t.ex. musmodeller.

In vitro
Latin = i glaset
Beskriver en process exempelvis i ett provrör i en laboratoriemiljö.

Imaging
Betecknar att man visualiserar och synliggör något.

Imaging tekniker inom medicin

Röntgen Att synliggöra något med elektromagnetiska vågor som har kortare våglängd än synligt ljus (röntgenstrålning).
CT Computed Tomography – Tredimensionell röntgen
MRT Magnetisk resonanstomografi – Bildgivande diagnostik med magnetkamera.
PET Position Emission Tomography – Mäter fördelningen av ett radioaktivt ämne i ett organ.
SPECT Mäter och ger tredimensionella analyser av fördelningen av ett radioaktivt ämne i ett organ.
Optiskt Avbildningsteknik där ljus från flourescerande substanser används för att avbilda vävnader eller organ.
Upconverting Används som kontrastmedel för optisk avbildning. Särskilt för avbildning vid högre våglängder, så kallad Near IR.
Ultraljud Ljud med våglängd mindre än 17 millimeter.

Preklinisk forskning
Prekliniska studier kallas den läkemedelsforskning som äger rum innan läkemedlet är tillräckligt dokumenterat för att studeras på människor.

Biomarkör
En biomarkör är en biologisk variabel som speglar en fysiologisk förändring till följd av sjukdom, läkemedelsbehandling eller annan yttre påverkan. Exempel på biomarkörer som idag används kliniskt är nivåerna av insulin, det prostataspecifika antigenet PSA eller kolesterol.

SAMMANFATTNING

Erbjudandet

Genovis styrelse har, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2012, beslutat om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare varvid tre (3) befintliga aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till teckningskursen 3,50 SEK/aktie. Genom beslutet ska aktiekapitalet kunna öka med sammanlagt högst 1 578 075,60 SEK genom utgivandet av högst 3 945 189 aktier Efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet att uppgå till maximalt 6 312 302,80 SEK och antalet aktier till maximalt 15 780 757. Bolaget tillförs cirka 13,8 mSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till 600 kSEK. Emissionen innebär en utspädningseffekt om 25 % i ägarandel för de som inte tecknar sig för sitt fulla innehav.

Företrädesrätt	Tre (3) befintliga aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie
Emissionskurs	3,50 SEK
Avstämningsdag	28 mars 2013
Teckningstid	4 april – 18 april 2013
Sista dag för handel med aktier inkl. teckningsrätter	25 mars 2013
Första dag för handel med aktier exkl. teckningsrätter	26 mars 2013

Övrig information

Handelsplats	NASDAQ OMX First North
ISIN kod Genovis aktie	SE0000700858
Kortnamn	GENO

Kommande informationstillfällen 2013

Årsstämma	25 april
Delårsrapport 1 januari – 31 mars	24 april
Halvårsrapport	28 augusti
Delårsrapport 1 januari – 30 september	28 november

Finansiella rapporter finns även att tillgå på www.genovis.com

Definitioner

Genovis	Bolaget Genovis AB (publ), orgnr. 556574-5345 eller Genovis AB (publ) med dotterbolag beroende på sammanhang.
Koncernen	Genovis AB (publ) med dotterbolag.
First North	NASDAQ OMX First North
Euroclear	Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) Box 7822, 103 97 Stockholm

Handlingar hänvisade till i detta memorandum

Genovis årsredovisningar för åren 2010-2011 som reviderats av PricewaterhouseCoopers samt den icke reviderade bokslutsrapporten från jan-dec 2012. Revisionsberättelser för 2010 och 2011 finns intagna i årsredovisningen för respektive år och hänvisningarna avser endast historisk finansiell information som återfinns på sidorna 35-64 och 33-63 i årsredovisningarna för respektive år.

Handlingarna kan erhållas från Genovis, tel 040-10 12 30 samt elektroniskt via Genovis hemsida.

Genovis affärsidé är att utveckla, producera och marknadsföra innovativa tekniker som underlättar och möjliggör utveckling av nya behandlingsmetoder och diagnostik till kunder inom läkemedelsindustri och medicinteknik.

Koncernen består av Genovis AB och dotterbolaget GeccoDots AB. Genovis utvecklar och säljer unika enzym (proteinportföljen) i innovativa produktformat som underlättar utveckling och kvalitetskontroll av biologiska läkemedel. GeccoDots utnyttjar nanoteknik för att tillverka en ny typ av kontrastmedel som används inom medicinsk avbildning.

Verksamheten i koncernen har till stor del dominerats av forskning och utveckling. Under de senaste två åren har kommersialisering inletts av produkter ur proteinportföljen och idag utgör försäljning och kundbaserade utvecklingsprojekt av dessa produkter en allt större del av verksamheten i moderbolaget. Kunderna utgörs till mer än 90 % av läkemedelsbolag och bioteknikbolag. Omsättningen har under de senaste två åren ökat med mer än 100 % på årsbasis. Slutanvändaren, som arbetar med utveckling av biologiska läkemedel och nya diagnostikmetoder, har upptäckt att Genovis produkter underlättar utvecklingsprocessen och bidrar till förbättrad produktion och kvalitetskontroll av antikroppsbaserade läkemedel.

GeccoDots verksamhet är inriktad på att med hjälp av nanoteknik producera nya kontrastmedel och marknadsföra dem för medicinsk avbildning (imaging). Målgruppen är bolag som marknadsför kontrastmedel för kliniskt bruk samt bolag som utvecklar läkemedel och medicinsk teknik både inom Life Science industrin och inom akademisk forskning. Projekten drivs främst i egen regi men också med extern finansiering och i form av samarbeten med forskningsgrupper bl.a. vid Lunds Universitet. Under hösten 2012 inleddes de första aktiviteterna inför en lansering av produkter avsedda för prekliniska applikationerna inom medicinsk avbildning (imaging). GeccoDots kan nu presentera nanostrukturer som ger god kontrast i magnetkamera, ultraljud, optisk avbildning och PET/SPECT kamera. Under 2013 är målsättningen att övergå från introduktion till lansering och att börja generera intäkter.

**Prekliniska studier kallas den läkemedelsforskning som äger rum innan läkemedlet är tillräckligt dokumenterat för att studeras på människor.*

5 år i sammandrag (kSEK)

	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsättning	6 080	2 856	1 596	986	380
Övriga intäkter	1 014	741	2 368	192	81
Kostnader	-27 276	-17 343	-14 025	-13 731	-25 881
Rörelseresultat	-20 181	-13 745	-11 234	-12 553	-25 420
Årets resultat	-19 915	-13 608	-11 292	-17 558	-27 149
Eget kapital	13 633	18 010	15 232	10 858	6 677
Balansomslutning	18 158	21 441	17 818	14 760	15 019
Soliditet	75%	84%	85%	74%	44%
Antal anställda vid periodens slut	14	12	10	10	12
Resultat per aktie	-2,04	-2,37	-0,33	11,65	-26,48
Eget kapital per aktie	1,39	-3,13	4,45	7,21	6,51

RISKFAKTORER

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande och i detta fall utgör Genovis inget undantag. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om Bolagets möjligheter och risker. Den som överväger att teckna sig för köp av aktier i Genovis men känner osäkerhet vid riskbedömningen, bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Genovis framtida utveckling utan att göra anspråk på att vara heltäckande. En samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning.

Teknikrelaterade risker

Tekniken är kontinuerligt under utveckling och det finns därför en risk att tekniken eller olika applikationer av tekniken inte fungerar som förväntat. Vidare finns risken att utvecklingen tar avsevärt längre tid än beräknat och därför genererar accelererande utvecklingskostnader.

Marknad

Genovis som befinner sig i en uppstartsfas när det gäller försäljning av varor och tjänster är verksamt dels på en ny marknad och dels på en marknad med ett ständigt flöde av nya produkter. En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion kan innebära uteblivna förväntade intäkter och att Bolaget inte når uppsatta finansiella mål.

Konkurrens

Genovis nuvarande konkurrenter är betydligt större, har längre verksamhetshistorik och är finansiellt starkare än Genovis.

Produktionsrelaterad risk

För vissa produkter kommer Genovis att vara beroende av extern produktionskapacitet, vilket kan påverka tiden för marknadsintroduktionen av dessa produkter.

Nyckelpersoner

Genovis verksamhet är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Genovis skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på bolagets möjlig-heter att nå sina planerade utvecklingsmål.

Patent och immateriella rättigheter

Det är viktigt för bolaget att skydda sin teknik genom patent och andra immateriella rättigheter och således behålla sitt teknikförsprång. Företaget har en patentstrategi som syftar till att skydda de viktigaste delarna av teknologin. Det kan dock inte garanteras att Genovis kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar beviljas. Därtill finns en risk att nya teknologier utvecklas vilka kringgår eller ersätter bolagets patent. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin ej gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter. Trots detta kan garantier inte ges för att bolagets beviljade patent inte anses göra intrång i annans patent eller andra immateriella rättigheter.

Distributörer och återförsäljare

Genovis AB är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader. Upphörandet av ett eller flera av dessa samarbeten alternativt att dessa distributörer misslyckas med marknadsföringen, skulle kunna få negativa konsekvenser för Genovis verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Framtida kapital

Det finns ingen garanti för att kapital från nyemissioner tillsammans med internt genererade medel kommer att räcka till dess att bolaget är kassaflödespositivt. Det finns heller ingen garanti för att nytt kapital kan anskaffas om behov uppstår eller för att sådant kapital kan anskaffas på fördelaktiga villkor.

Prognososäkerhet

Genovis är verksamt på en relativt ny marknad. Därmed försvåras möjligheterna att förutsäga den framtida utvecklingen av företagets verksamhet. Någon prognos lämnas inte.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk utgörs av risk för att emissionen misslyckas och att koncernen inte har medel för att möta sina åtaganden. Detta skulle kunna leda till att delar av produktportföljen måste säljas ut och personal sägas upp.

Risk med utdelning

Det finns en risk att bolaget inte kommer att lämna någon utdelning under de närmaste åren.

Aktierelaterade risker

En investering i Genovis kan komma att både stiga och sjunka i värde och det kan inte garanteras att en investerare kan komma att få tillbaka det satsade kapitalet. Aktien är listad på Nasdaq OMX First North, vilket innebär en större risk än om aktien hade varit noterad på en reglerad marknad då regelverket är mindre omfattande. Likviditeten i aktien kan i perioder vara låg vilket kan begränsa handeln i aktien. Aktiekursens utveckling är dock beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika men andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för Genovis att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen.

Ägare med betydande inflytande

Ungefär 40 procent av rösterna i Genovis kontrolleras av personer och bolag inom den största aktieägargruppen. Dessa personer kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, aktieägarna i Genovis att med företrädesrätt teckna 3 945 189 nya aktier i Bolaget. Antalet aktier kommer att öka från 11 835 568 till högst 15 780 757. Innehav av tre (3) aktier medför rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie. Emissionskursen har fastställts till tre kronor och femtio öre (3,50 SEK), vilket medför att Bolaget, vid full teckning, tillförs högst 13 808 161,50 SEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 600 kSEK. De nya aktierna ska medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat utan stöd av företrädesrätt inom ramen för nyemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som tecknat aktier med stöd av företrädesrätt varvid tilldelning ska ske pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, i andra hand de som anmält intresse att teckna aktier utan teckningsrätt, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i tredje hand till emissionsgaranterna i enlighet med deras garantiåtagande. För de aktieägare som ej utnyttjar sin företrädesrätt och tecknar sig i emissionen blir utspädningen 25 % förutsatt att emissionen om totalt 3 945 189 aktier fulltecknas.

Styrelsen i Genovis är ansvarig för den information som lämnas i detta memorandum och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket är upprättat av styrelsen för Genovis med anledning av föreliggande nyemission.

Lund 14 mars 2013
Styrelsen, Genovis AB

Bakgrund och motiv

Försäljningen av produkter ur Genovis proteinportfölj har visat på en stadig ökning runt 100 % per år. Det är Genovis ambition att behålla denna ökningstakt även under 2013 och därmed närma sig ett positivt kassaflöde. För att nå det målet krävs en finansiering om ca 7 mSEK. Samtidigt vill styrelsen öka transparensen och tydligare kunna kommunicera utvecklingen i de båda portföljerna, varför styrelsen för Genovis beslutat att renodla verksamheten i moderbolaget.

Detta innebär att Nanoportföljen där huvudfokus ligger på nya kontrastmedel avsedda både för den prekliniska och kliniska marknaden har lagts i det helägda dotterbolaget GeccoDots AB (tidigare Eijdo research AB). Genovis kommer att tillföra medel för att driva dotterbolaget aktivt under 2013. Kostnaden för detta beräknas uppgå till ca 6 mSEK och finns med i budgeten för 2013. Projekten, som har fokus på avbildning, av lymfkörtel vid tumörsjukdomar samt att följa stamceller kommer att drivas vidare i den mån dotterbolaget erhåller finansiering vilket förväntas ske med forskningsstöd och annan extern finansiering.

För att nå de ovan angivna målet har styrelsen beslutat att genomföra en företrädesemission.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Genovis styrelse har, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2012, beslutat om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare varvid tre (3) befintliga aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en teckningskurs 3,50 SEK/aktie. Genom beslutet ska aktiekapitalet kunna öka med sammanlagt högst 1 578 075,6 SEK genom utgivandet av högst 3 945 189 aktier. Efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet att uppgå till maximalt 6 312 302,8 SEK och antalet aktier till maximalt 15 780 757. Bolaget tillförs cirka 13,8 mSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till 600 kSEK. Emissionen innebär en utspädningseffekt om 25 % i ägarandel för de som inte tecknar sig för sitt fulla innehav.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 mars 2013 är registrerad som aktieägare i Genovis AB (publ) äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie. Sista dag för handel med aktier inklusive teckningsrätt, är den 25 mars 2013. Första dag för handel med aktier exklusive teckningsrätt är den 26 mars 2013.

Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om tre kronor och femtio öre (3,50 SEK) per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsrätter

Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt per registrerad aktie. För teckning av en (1) nyemitterad aktier krävs tre (3) teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 4 april 2013 till och med den 18 april 2013. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden, dock maximalt med 14 dagar.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden (tidigare VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear, särskild anmälningssedel 1 och memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen 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 Genovis är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Memorandum kommer att skickas ut från Bolaget.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 18 april 2013. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Emissionsredovisning

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

2) Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Sedermera Fondkommisiion tillhanda senast klockan 15:00 den 18 april 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. 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.

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Telefon: +46 (0)431-47 17 00
Fax: +46 (0)431-47 17 21
e-post: nyemission@sedermera.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt, ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt. Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 april 2013 till och med den 18 april 2013.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter sker genom att den Särskilda anmälningssedel II ifylles, undertecknas och skickas till Sedermera Fondkommission enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt utan sker i enlighet med utsänd avräkningsnota. Den särskilda anmälningssedeln utan företräde ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 18 april 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel utan företräde. 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 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 ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet 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 eller i annat land där deltagande i nyemissioner helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:
BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE76 8000 0816 9591 3984 4741

Betald tecknad aktie (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. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i mitten av maj 2013.

Delregistrering

Enligt aktiebolagslagen (SFS 2005:551) får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns BTA 1 i Euroclearsystemet. 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 emissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i mitten av maj 2013. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av maj 2013, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Dock kan delregistrering av emissionen komma att ske hos Bolagsverket (se ovan). Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna omvandling. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Notering

Aktierna i Genovis handlas på NASDAQ OMX First North med kortnamnet GENO och har ISIN-kod SE0002485979.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Utfallet i nyemissionen kommer att offentliggöras via ett pressmeddelande från Bolaget vilket beräknas ske en vecka efter teckningsperiodens slut.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

VD HAR ORDET

Att driva Genovis just nu är lite som att gunga på en gungbräda precis i det ögonblicket när man vill högst upp. Vi tar sats för att växa bolaget ett snäpp till så att vi tippar över från att förbruka kapital till att generera ett positivt kassaflöde inom affärsområdet Proteinportföljen. För att tydliggöra utvecklingen och fokusera på renodlade verksamheter har vi valt att driva affärsområdet Proteinportföljen i moderbolaget och att driva det andra affärsområdet, Nanoportföljen, i det helägda dotterbolaget GeccoDots AB.

De båda bolagen har olika behov och vänder sig till helt olika målgrupper. Genom att driva de båda individuellt och synliggöra dem var för sig får vi en flexibilitet i affärsutvecklingen och tydligt fokus som gör att vi kan ta till vara båda portföljernas värden på bästa sätt.

Proteinportföljen i Genovis

Under 2012 så ökade vi omsättningen med 113 %. Det är produkten FabRICATOR som är vår bäst säljande produkt. Våra så kallade kit, de mer förädlade produktformaten, växer snabbare än den genomsnittliga omsättningen. I dialog med kunder har vi uppfattat att robusta och enkla format som sparar arbete uppskattas mycket och att Genovis uppfattas leverera just sådana produkter med hög kvalité. Ökningen i försäljningen drivs av ett högre ordervärde från etablerade kunder och av en fortsatt ökning i antalet målgrupp. En av våra utmaningar är att nå ut till hela vår kundgrupp. I takt med att vår försäljning ökar får vi hjälp av nyckelkunder som nu dels berättar om tekniken på konferenser och i publikationer och dels agerar ambassadörer för Genovis teknik internt i sina organisationer.

Försäljningsvolymen i kronor är fortfarande relativt låg, men den relativa ökningen över året i kombination med de företag våra kunder representerar ger ett intressant framtidsperspektiv även vad det gäller försäljningsvolymer. Våra kunder arbetar med utveckling av läkemedel och det är en lång process. Den börjar med upptäckt av en ny läkemedelssubstans, fortsätter genom prekliniska och kliniska prövningar innan produkten blir godkänd för försäljning. Livscykeln för biologiska läkemedel är relativt lång och produktionen ska förhoppningsvis pågå i mer än 20 år. Våra produkter används vid karaktärisering av läkemedelskandidaterna under hela utvecklingsfasen. De metoder man väljer att använda för att analysera och karaktärisera kandidaten följer sedan vanligtvis med hela vägen till produktion och kvalitetskontroll av det färdiga läkemedlet. Väl i produktion så ändras inte gärna de registrerade analysmetoderna då det innebär en kostnad och betydande arbete. I nuläget har våra kunder upptäckt produkterna ur proteinportföljen och börjat använda dem och utvärdera dem. Ingen har ännu infört produkterna som standardmetod i produktionen, men vi ser tecken på att vi är på väg mot det målet. När våra kunder tar det steget och inför metoderna i kvalitetskontroll av produktionen innebär det en rejäl ökning i deras förbrukning av våra enzym. Det arbete vi nu lägger ner i form av marknadsföring, kundmöte och utveckling av produktformat som utvecklas i nära samarbete med kunden, lägger grunden till resultat under en längre tid framöver med en skalningseffekt som kan bli betydande. Till det ska man lägga nya produktformat som kan underlätta övervakningen direkt on-line i produktionen. Nyckeln till att nå full potential för våra produkter ligger i att arbeta med och för kunderna så att våra produkter blir standardverktyg såväl i kundens R&D verksamhet som i produktionen.

De kunder som växlar upp användningen till att även omfatta kvalitetskontroll i produktion av det godkända läkemedlet kommer att kräva en säkerställd produktion. Det kan innebära produktion på två geografiska platser och extra lager av reservprodukt. Det kommer att innebära en viss initial investering från vår sida under 2013, men även en möjlighet att öka intäkterna genom att tillhandahålla tjänster för produktion enligt sådana särskilda krav.

Vi har redan gjort en del investeringar och anställt mer personal under 2012. Vi inledde satsningen på ett starkare team inom försäljning och produktion redan under slutet av 2011 och nu bedömer jag att vi format en organisation som kommer att kunna ta tillvara alla möjligheter som väntar under 2013. Kapitalanskaffningen som nu genomförs, via förestående nyemission, ska säkra tillräckligt med finansiering för att möta kundernas behov vid införandet av Genovis produkter i produktionen, fortsätta med kundnära försäljningsaktiviteter, stärka produktutvecklingsprojekt i pipeline samt att nå ett positivt kassaflöde för proteinportföljen i slutet av 2013.

Dotterbolaget GeccoDots

Nanopartiklar är precis lagom stora för att kunna ta sig runt i kroppen utan att fastna på vägen och samtidigt är de inte så små att de utsöndras för snabbt. Just den dynamiken är viktig när nanopartiklarna ska användas som kontrastmedel för medicinsk avbildning. Genovis har med hjälp av egen utvecklad teknik utvecklat nanopartiklar som kontrastmedel för medicinsk användning. Nu är det dotterbolaget GeccoDots uppgift att kommersialisera de innovativa produkterna inom Nanoportföljen. Första steget är att bearbeta den prekliniska marknaden, som växer snabbt bland annat till följd av att läkemedelsbolagen nu visar ett engagemang och intresse för att använda medicinsk avbildning tidigt i utvecklingen av nya läkemedel. GeccoDots främsta mål under 2013 är att ta steget från introduktion till försäljning på den prekliniska marknaden samt att driva projektet Sentinel node i samarbete med Lunds Universitet. Genovis kommer att finansiera utveckling och lanseringsaktiviteter i dotterbolaget under 2013 och förestående nyemission genomförs för att ge GeccoDots det stödet.

Reflekterar jag över min resa med Genovis inser jag att bolaget och framförallt samarbetet med mina medarbetare ofta har lyft min horisont. Mål som jag ibland nästintill upplevt som omöjliga blir plötsligt överkomliga. Att nå ut i världen med våra produkter utan att förlora tid i produktion och produktutveckling på hemmaplan ställer stora krav på alla anställda i Genovis och de gör ett fantastiskt jobb. Denna utveckling hade inte varit möjligt utan uthålliga aktieägare och jag hoppas att ni vill fortsätta följa Genovis resa!

Lund i april
Sarah Fredriksson
Vd

MÅL OCH STRATEGI

Vision

Genovis grundades med en vision om nya läkemedel och vård för de människor som idag inte får möjlighet att leva ett friskt liv.

Är det möjligt att utveckla helt nya läkemedel mot de sjukdomar som vi i dag anser vara obotliga sjukdomar? Går det att med hjälp av bättre diagnostik och mer individuell behandling öka chanserna till ett friskare liv? Skulle det vara möjligt att minska utvecklingstiden och öka säkerheten i den process som krävs för at ta fram ett nytt läkemedel eller ny diagnostik? Går det att göra på ett så pass hållbart och ekonomiskt sätt att läkemedel kan bli tillgängliga för alla som behöver dem?

Det är en självklarhet att hoppas på ett ja på alla de frågorna. Genovis arbetar under den visionen, inte för att ensam lösa alla de utmaningarna men för att ta fram innovativ teknik som kan bli en av de tusentals pusselbitar som krävs innan visionen kan bli mer än en vision.

Affärsidé

Genovis affärsidé är att utveckla, producera och marknadsföra innovativa tekniker som verktyg i utvecklingen av nya behandlingsmetoder och diagnostik till kunder inom läkemedelsindustri och medicinteknik.

Bolaget har utvecklat produktkoncept och produktionsmetoder som bygger dels på interna uppfinningar och dels på licenser till patenterad teknik. De produkter som lanserats hittills ur proteinportföljen utgörs av olika reagens förpackade i form av laboratorieutrustning som marknadsförs tillsammans med kunskap om hur man använder produkterna. De är förpackade i olika format för att kunden enkelt ska kunna använda produkten som verktyg i just deras specifika applikation. Kunderna är idag främst läkemedels- och bioteknikbolag. Genovis produkter används för att analysera och karaktärisera läkemedelssubstanser. Genom att använda just Genovis produkt sparar kunden mycket tid och ökar säkerheten i sina analyser, vilket är en viktig aspekt i läkemedelsutveckling och produktion.

Målsättningar och strategier

Övergripande mål

- Att skapa ett långsiktigt värde för Genovis ägare genom ett resultat som dels genererar utdelning till ägarna och dels genererar medel för en fortsatt innovativ utveckling av bolaget.
- Att etablera produkterna ur proteinportföljen som förstahandsval i kvalitetskontroll vid produktion av antikroppsbaserade läkemedel.
- Att verka för att dotterbolaget GeccoDots blir en av de världsledande aktörerna på marknaden för nanostrukturer som kontrastmedel inom biomedicinsk imaging.

Mål för 2013

- Stärka utvecklingen i försäljningen av produkterna ur proteinportföljen och nå ett positivt kassaflöde i slutet av 2013.
- Etablera produktion på två olika geografiska platser för att säkerställa leverans.
- Lansera två nya produkter.
- Utveckla produkter avsedda för on-line analys i kundens produktion.

Strategi

För att nå de uppsatta målen både på lång och kort sikt ska Genovis arbeta med fokuserad direktförsäljning och kundsupport mot nyckelkunder. För att nå nya kunder och marknader ska försäljning även ske via distributör eller i form av co-marketing avtal tillsammans med partners på olika geografiska marknader.

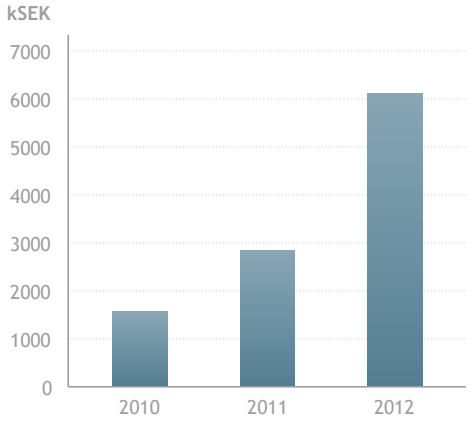
Genovis ska alltid kunna leverera med hög kvalité genom att bygga upp en kostnadseffektiv, säker och hållbar produktion. Nya produktkoncept ska genereras via en effektiv och kreativ produktutveckling med fokus på produkter som stärker kundens affärsmodell, gärna i direkt samarbete med kund när det är lämpligt.

Genom att dels arbeta nära forskningsfronten och dels aktivt söka nya tekniker genom förvärv av immateriella rättigheter eller andra innovativa bolag, ska Genovis även på lång sikt kunna erbjuda sina kunder innovation i kombination med hög kvalité.

För att åstadkomma en lyckosam etablering av Genovis produkter på marknaden och nå de uppsatta målen är det vitigt för Genovis att attrahera kompetent personal. Genom att vara ett innovativt bolag, som tar tillvara personalens kompetens och erbjuder varje individ en möjlighet till inflytande över sin arbetssituation och professionella utveckling, ska Genovis vara en attraktiv arbetsplats.

FÖRSÄLJNING

Affärsmodellen innefattar försäljning av enskilda produkter och fram tills idag har försäljningen dominerats av de två enzymen FabRICATOR och IgGZERO i olika produktformat. Försäljning sker dels direkt till slutkund och dels i samarbete med distributörer som i sin tur bearbetar kunder på olika regionala marknader. Distributörerna finns för närvarande representerade i USA, Europa, Sydamerika och Asien. Den största marknaden för Genovis produkter är USA som står för ca 60 % av omsättningen.



Försäljning av reagens

	2012	2011	2010
Norden	406	344	307
Europa	1 682	722	381
USA	3 566	1 716	714
Övriga länder	426	74	194
Totalt	6 080	2 856	1 596

Intäkter per geografiskt område baserat på det land där kunden finns kSEK

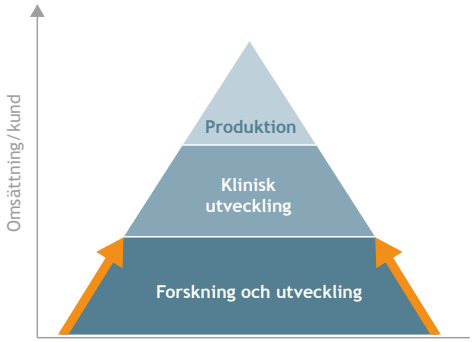
Nya produkter och produktlanseringar

Genom att lansera fler produkter till våra befintliga kunder kan vi utnyttja vårt försäljningsnätverk bättre. Dessutom söker kunderna efter fler enzym som kan underlätta analys och karaktärisering av antikroppsmolekyler. Den första produkten som är aktuell för lansering är FabULOUS, ett enzym som kompletterar FabRICATOR och detta enzym introduceras under våren för Genovis nyckel-kunder. FabULOUS kan klyva antikroppar lika snabbt och enkelt som FabRICATOR, fast på helt andra ställen i molekylen. En bredare lansering kommer att ske senare under våren. Under slutet av 2013 planerar Genovis att lansera ytterligare en ny produkt som ska komplettera IgGZERO.

Växa med kundens applikationer

Genovis arbetar sedan lanseringen av de första produkterna intensivt med att nå ut till hela sin målgrupp. Det handlar i första steget om kunder som använder produkterna inom forskning och utveckling. Nästa steg är att förmå en del av de kunderna att utveckla sin användning av produkterna.

Den strategiskt viktigaste möjligheten för en markant ökad försäljning är att Genovis kunder tar med sig FabRICATOR och de övriga enzymen in i klinisk utveckling och slutligen i produktion av läkemedel. Då kan även affärsmodellen utvecklas och omfatta avtal om en given produktion per år, leveranser för back up samt garanterad produktion från minst två källor. Antalet kunder är här färre, vilket illustreras i diagrammet här intill. Däremot är det totala ordervärdet per kund i den övre delen betydligt högre än i den nedre basen av pyramiden. Den röda pilen illustrerar var i utvecklingen Genovis befinner sig idag.



MARKNAD

Antikroppsbaserade läkemedel driver marknadens utveckling

Reagens och verktyg som används inom Life Science industrin är oumbärliga för en mängd rutiner i forsknings- och utvecklingslaboratorier och i analyslaboratorier. Under 2011 värderades den marknaden till 40 miljarder USD med en årlig tillväxt på cirka 8% *(Market&Markets, Life Sciences & Analytical Reagents Market - Applications, Current Trends, Opportunities & Global Forecasts (2011 – 2016)*. Denna marknad följer helt andra affärsmodeller än läkemedelsmarknaden. Inom läkemedelutveckling krävs en högre investering och mer tid för att utveckla en framgångsrik produkt, medan utveckling av reagens är mindre riskfyllt. Det krävs till exempel inget regulatoriskt godkännande av produkterna som används som reagens.

Reagensföretag utvecklar flera olika strategier för att växa och en väg är att tydligt utveckla och expandera erbjudanden som riktar sig mot bioteknik och läkemedelsindustrin, vilket Genovis valt att göra. Den underliggande drivkraften är utvecklingen av nya biologiska läkemedel baserade på antikroppar mot en mängd olika sjukdomar. Vanliga terapiområden är cancer, inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar. Antikroppsbaserade läkemedel, diagnostikmetoder och forskningsverktyg har etablerat sig som ”state of the art” teknik och marknaden växer stabilt. I dagsläget är mer än 600 antikroppsbaserade läkemedelskandidater under utveckling och ca 300 av dem är i klinisk prövning. Enbart marknaden för de idag godkända antikroppsbaserade läkemedlen uppskattades till 45 miljarder dollar år 2011 och antalet produkter väntas öka. Inom diagnostik är antikroppsbaserade reagens avgörande då många biomarkörer detekteras med hjälp av antikroppar och även som forskningsreagens har antikroppar stor betydelse.

Genovis kunder och marknadspotential

I dagsläget är det främst läkemedelsbolag och bioteknikbolag men även kontraktsforskningsbolag och kontraktstillverkningsbolag som utgör Genovis kunder. Kunder utvecklar så kallade monoklonala antikroppar som läkemedel, vare sig det är original eller biosimilars. Under processen behöver produkterna karaktäriseras på en mängd olika sätt och kunderna kan använda Genovis enzymer (reagenser), FabRICATOR och IgGZERO, inom flera processer:

- **för att karaktärisera läkemedelskandidater**
- **för att utveckla produktionsprotokoll**
- **för att göra kvalitetskontroll under produktionen**

De första patenten på antikroppsbaserade läkemedel löper ut under de närmaste åren. Industrin rustar för att göra biologiska generiska läkemedel, så kallade biosimilars eller biobetters. Den typen av läkemedelsbolag som satsar på biosimilars kommer att utgöra en viktig kundgrupp för Genovis framöver, då det krävs mer analyser som syftar till karaktärisering av biosimilar produkten i jämförelse med originalprodukten.

För att uppskatta värdet av denna nyupptäckta marknadspotential har Genovis i detta tidiga skede utgått från en uppskattning av antalet möjliga kunder och en årlig förbrukning per kund samt tagit hänsyn till trenderna inom antikroppsbaserad läkemedelsutveckling. En sådan skattning gjord med en konservativ beräkning ger en marknadspotential för FabRICATOR och IgGZERO inom intervallet 15-20 miljoner USD. Det ska tilläggas att marknaden för produkter som FabRICATOR växer i takt med att marknaden för användningen av antikroppsbaserade läkemedel ökar och det finns en stor potential på ytterligare marknadssegment om de i framtiden införs som komponenter även i produktionsprocesser.

För övriga produkter som används för antibody engineering, i andra applikationer än de Genovis fokuserar på, uppskattas marknaden till ca 10 miljoner dollar och där kan FabRICATOR konkurrera väl om ca 30 % av marknaden.

Konkurrens

Genovis FabRICATOR konkurrerar delvis med produkter baserade på äldre teknik och dessa produkter marknadsförs, enligt bolagets uppfattning, främst av PIERCE (ingår i FisherScientific koncernen), GE Healthcare, BioRAD, New England Biolabs och Invitrogen som är några av de dominerande bolagen på marknaden idag. IgGZERO konkurrerar med glycosidase enzym från Prozyme, New England Biolabs och SIGMA-Aldrich.

Specialiserade konkurrenter använder ett flertal säljkanaler medan de större globala bolagen i stor utsträckning arbetar med direkt försäljning. Ur Genovis perspektiv ses dessa bolag inte enbart som konkurrenter utan flera av dem skulle kunna vara utmärkta partners för fortsatt kommersialisering av Genovis produkter.

Marknadsstrategi

För att nå uppsatta mål för Genovis enzymer kommer Bolaget att arbeta efter en marknadsstrategi som kortfattat beskrivs nedan:

- Genovis ska sprida bolagets och produkternas varumärke via distributörer och återförsäljare i de länder där sådana finns och i övrigt i egen regi.
- Genovis ska arbeta med kunder för att implementera produkterna i analysrutiner redan från screening, via klinisk prövning till produktionskontroll av kundens läkemedelskandidat under hela dess livslängd.
- Underlätta effektiva produktlanseringar genom att prioritera kontinuerlig utbildning av nyckelkunder och återförsäljare.
- Publicera resultat från Genovis utvecklingsarbete i egen regi och i samarbete med referenskunder, på hemsidan och om möjligt i vetenskapliga tidskrifter, webbaserade forum samt nyhetsbrev.
- Presentera Genovis på konferenser och möten som är viktiga inom antibody engineering ur vetenskaplig och kommersiell synvinkel.

PRODUKTER

Produkterna, reagensen, består av enzymer och proteiner och kan beställas ur ett standardsortiment eller som custom-made produkter. Kunderna använder produkterna för antikroppsfragmentering/ antikroppsmodifikation (den engelska termen är antibody engineering), för screening av nya läkemedelssubstanser och för kvalitetskontroll i utveckling och produktionen av nya antikroppsbaserade läkemedel. Produkterna gör det möjligt för kunden att genomföra snabbare analyser med högre kvalitet än vad konkurrerande teknik kan erbjuda. På genovis hemsida, www.genovis.com, finns presentationer av samtliga produkter.

FabRICATOR®

FabRICATOR är ett genetiskt modifierat enzym som klyver antikroppar i två delar, ett Fab-fragment och ett Fc-fragment. Till skillnad från andra tekniker på marknaden klyver FabRICATOR på mycket kort tid alla antikroppar på exakt samma ställe och varje antikropp klyvs endast en gång. FabRICATOR säljs även som ett kit som låter kunderna klyva och isolera den önskade komponenten på mindre än en timme till skillnad mot andra metoder där det kan ta upp till ett dygn att nå samma resultat.

IgGZERO™

IgGZERO är ett världsunikt protein som specifikt klyver av sockermolekyler som finns naturligt på antikroppar. Genom att ta bort sockermolekylerna kan antikroppens prestanda ökas i olika tillämpningar. Den viktigaste kommersiella applikationen är för så kallad glycananalys där sockermolekylerna klyvs av från antikroppen och analyseras för sig. Det används för karaktärisering av antikroppar. Ett annat exempel är att man med hjälp av IgGZERO kan tvätta bort antikroppsmolekyler från primära celler.

Konkurrerande produkter

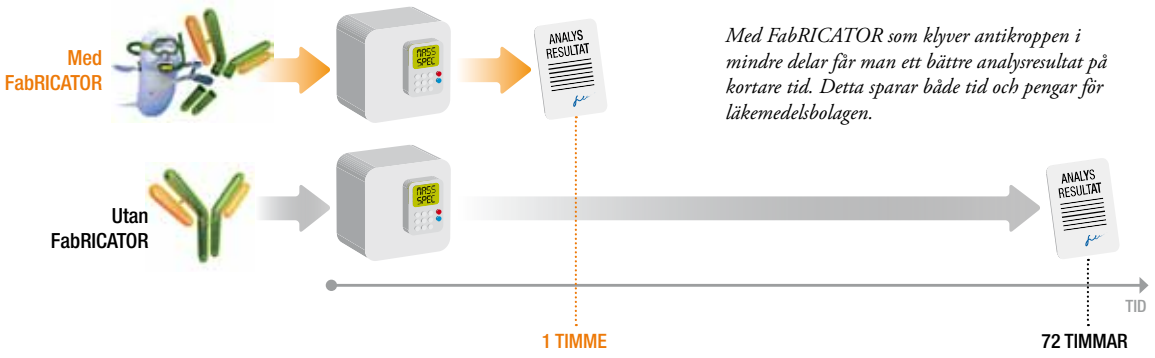
Andra produkter på marknaden, som konkurrerar med Genovis produkt FabRICATOR, används för att skapa fragment av antikroppar inom det som traditionellt betecknas som antibody engineering. De konkurrerande produkterna skiljer sig väsentligt från FabRICATOR och de har inte den prestanda som krävs för att användas inom de tre processer som beskrivs på sidan 15. Genovis har visat att FabRICATOR däremot är utmärkt för dessa applikationer och har därför öppnat upp för en helt ny marknad.

IgGZERO produkterna kan användas för en specifik analys, glykananalys, inom de tre listade processerna beskrivs på sidan 15. Det finns konkurrerande produkter på marknaden i form av enzymen PNGASE, Endo H och Endo F men IgGZERO står sig mycket väl i konkurrensen och kan användas tillsammans med FabRICATOR för att möjliggöra fler analyser på kortare tid även inom produktionskontroll. Det är det mest specifika enzymet på marknaden idag. Det finns en efterfrågan på fler enzym som kan användas inom just glykananalys och Genovis arbetar aktivt med att utveckla fler produkter som kan möta den efterfrågan.

Genovis konkurrensfördelar

Genovis har en stark konkurrensfördel genom Bolagets exklusiva rättigheter, vilket gör att Genovis är det enda bolag idag som erbjuder produkter som innehåller de nya enzymen FabRICATOR och IgGZERO. Genovis produkter har också flera applikationsspecifika konkurrensfördelar:

- **högre utbyte**
- **bättre precision**
- **tekniken sparar mycket tid i jämförelse med konkurrerande teknik**
- **tekniken gör det möjligt att utföra helt nya applikationer på en ny marknad**



Med FabRICATOR som klyver antikroppen i mindre delar får man ett bättre analysresultat på kortare tid. Detta sparar både tid och pengar för läkemedelsbolagen.

PRODUKTION

Redan vid relativt låga volymer är produktionen kostnadseffektiv och ger goda marginaler på produkterna. Genovis har valt att lägga ut det första steget i produktionen av både FabRICATOR och IgGZERO externt. Genovis gör kvalitetskontroll samt de sista stegen i produktionen av specialprodukter i egen regi. För att kunna utveckla affärsmodellen och garantera leveranser samt för att säkerställa produktionen kommer Genovis under 2013 att inleda produktion på ytterligare en geografisk plats.

Samtliga produkter paketeras och skickas från bolagets lokaler i Lund. En mer långsiktig målsättning är att utveckla processer för GMP* godkänd produktion, så att Genovis kan hantera sådan produktion i så kallade custom made projekt på uppdrag från kund.

**Good Manufacturing Practice (God tillverkningssed, förkortas GMP) är ett regelverk som styr tillverkning, inklusive packning, av läkemedel, livsmedel och hälsokost.*

MER OM GENOVIS TEKNIK

Antikropp och enzym

Antikroppar är en speciell grupp proteiner med en central plats i vårt immunförsvar, de är vår försvarsarmé mot skadliga mikroorganismer och virus. Antikropparna binder till det som är främmande för kroppen t.ex. en skadlig bakterie. När antikroppen bundit fast på bakterien aktiveras en rad händelser som resulterar i att immunförsvaret oskadliggör inkräktaren. En antikropp kan lite förenklat beskrivas genom att den delas in i två delar. Den ena delen känner igen inkräktaren, den s.k. $F(ab)_2$-delen, och den andra delen, Fc-delen, aktiverar immunförsvaret.

För att bygga målsökande läkemedel och nanostrukturer används ofta antikroppar som kan känna igen en detalj på en cellyta eller del av en struktur i kroppen. Ibland kan inte hela antikroppen användas utan endast en del av den, den så kallade $F(ab)_2$-delen. När man ska analysera hur en antikropp är uppbyggd är det ofta enklare om man först delar den i mindre komponenter då antikroppen i sig är en stor molekyl. Att frisera och dela antikroppar kallas antibody engineering och det kräver olika verktyg. Under våren 2007 fick Genovis möjligheten att förvärva patenträttigheter till ett sådant verktyg, ett enzym som delar antikroppen i två delar, $F(ab)_2$ och Fc. Enzymer är proteiner som sätter igång, katalyserar, kemiska reaktioner.

Hel antikropp | Fc-delen | $F(ab)_2$-delen

PATENT, VARUMÄRKE OCH LICENSER

Genovis immateriella rättigheter ger Bolaget exklusiva rättigheter att kommersialisera sina projekt. Nya upptäckter skyddas i form av patentansökningar i de fall då det bedöms som strategiskt viktigt för den kommersiella potentialen i Genovis produkter.

I maj 2007 förvärvade Genovis en licens för användning av proteinet IdeS i tillämpningar inom preklinisk forskning av Hansa Medical AB. Denna licens ger Genovis exklusiva rättigheter som skyddar FabRICATOR® produkterna med ett patentskydd fram till 2022 i USA och Europa. Genovis lämnade 2008 in en ny patentansökan som skyddar produkterna IgGZERO och FcDOCKER och denna ansökan är nu även registrerad i PCT fas och kan vid beviljat patent ge ett patentskydd fram till 2029. Under 2011 patentsöktes ytterligare ett enzym för användning inom glycananalys. Genovis och FabRICATOR® är registrerade varumärken. Under 2013 har en EG-ansökan om varumärkesrättighet för FabULOUS tillkommit.

** Patent Cooperation Treaty (PCT) är en internationell överenskommelse som förenklat innebär att man genom att lämna in en enda ansökan på ett enda språk får en internationell ingivningsdag, vilket innebär att ansökan anses ingiven i samtliga PCT:s medlemsländer (över 140 stycken) den dagen (källa Patentverket).*

DOTTERBOLAGET GeccoDots AB

En av naturens skickligaste tillverkare av nanostrukturer är geckoödlan, som med hjälp av nanometerstora strån under tårna kan hänga upp och ned i tak. GeccoDots har fått sitt namn efter Genovis och Gecco samt från ordet dots som symboliserar de nanostrukter som GeccoDots producerar och marknadsför som kontrastmedel inom medicinsk avbildning.

Verksamhet

GeccoDots verksamhet är fokuserad på att med hjälp av nanoteknik producera nya kontrastmedel och marknadsföra dem för medicinsk avbildning (imaging). Tekniken bakom de utvecklade produkterna har tagits fram i Genovis regi och dotterbolaget tar nu över ansvaret för projektens utveckling och kommersialisering. Projekten i bolaget drivs främst i egen regi men också med extern finansiering och i form av samarbeten med forskningsgrupper bl.a. vid Lunds Universitet. Under hösten 2012 inleddes de första aktiviteterna inför en lansering av produkter avsedda för prekliniska applikationerna inom medicinsk avbildning (imaging). GeccoDots kan nu presentera nanostrukturer som ger god kontrast i magnetkamera, ultraljud, optisk avbildning och PET/SPECT kamera. Under 2013 är målsättningen att övergå från introduktion till lansering och att börja generera intäkter.

Vision

Nanoteknik gör det möjligt att skapa verktyg som kan hjälpa forskare att förstå varför tumörsjukdomar uppstår och hur vi kan stoppa dem. Samma verktyg kan i rätt form hjälpa till att skapa bättre läkemedel och vård för cancerpatienter. GeccoDots vision är att bli en kraft som gör just de verktygen tillgängliga på ett enkelt och robust sätt. En innovativ kraft ur kunskap om design, produktion och applikation ska forma kontrastmedel som gör skillnad från idé till patient - för livet!

Mål

Mål för 2013-2014

- Utvidga strategiskt patentskydd för multimodalitet under 2013
- Lansering av multimodalitetprodukter inom preklinik 2013
- CE märkt prototyp i Nanomotus projektet
- Genomförd toxicitet-studie i Sentinel node projektet 2014

Mål på fem års sikt

- GMP produktion
- Positivt kassaflöde
- Genomförd Fas 1 för sentinel node kontrast
- Partneravtal för utlicensiering av ultraljudsdetektion av nanostrukturer
- Partneravtal för utlicensiering och vidare klinisk utveckling av sentinel node projektet

Strategi

För att nå uppsatta mål och utveckla värde i bolaget arbetar GeccoDots med en långsiktig strategi. Den består av fyra hörnstenar:

- Fokusera på attraktiva nischsegment inom preklinisk marknad samt utveckla Sentinel node projektet med siktet inställt på kliniskt godkänt kontrastmedel.
- Säkerställa en kostnadseffektiv, säker och hållbar produktion av produkter med hög kvalitet som möter kraven från en global marknad.
- Attrahera, motivera och behålla de mest talangfulla människorna och utveckla bolaget i nära samarbete med kunder och partners i en entreprenörsdriven organisation som ger medarbetarna frihet att utvecklas.
- Vara nyfiken på konkurrenter, branschen och kundernas utveckling för att katalysera innovation och för att upptäcka möjligheter till förvärv av unik teknik eller innovativa bolag för att bygga värde i bolaget.

Affärsidé

GeccoDots producerar och säljer innovativa kontrastmedel och avbildningsteknik till kunder som använder medicinsk avbildning som ett verktyg för att skapa framtidens läkemedel och en säker och effektiv vård.

GeccoDots
nanoprobes for life

PRODUKTER

GeccoDots marknadsför och lanserar produkter i form av kontrastmedel paketerade i doser eller i form av enkla kit som underlättar injektioner inför bildtagning. Kunden köper kontrastmedel, kunskap och support från GeccoDots.
I tabellen nedan presenteras de produktgrupper som kommer att lanseras under 2013.

Podukt	Magnet kamera	PET/SPECT	Optisk	Near IR	Ultraljud	Applikation*
FeoDot	✓		✓		✓	1
FeOlabel	✓		✓		✓	2
Easytag FeO	✓	✓	✓		✓	3
Upcon			✓	✓		1
Uplabel			✓	✓		2
Easytag Upcon		✓	✓	✓		3

** Se applikation 1-3 nedan.*

Applikationer

1. Avbildning av celler efter transplantation

För att kunna se vad som händer med en cell, t.ex. en stamcell, efter en transplantation måste cellen på något sätt märkas innan injektion för att det ska gå att hitta den i kroppen. Nanostrukturer med ytbeläggningen Label märker effektivt celler utan att skada dem, så man kan följa dem efter transplantation med hjälp av optisk imaging, magnetkamera och/eller ultraljud. Kunder som har behov av denna teknik arbetar med utveckling inom stamcellsterapi, tumörsjukdomar eller autoimmuna sjukdomar.

2. Avbildning av organ, vävnadsdetaljer och förändring över tiden

Nanopartiklar som injiceras kommer att anrikas i olika organ, vilket organ bestäms till viss del av designen på nanopartikeln, och på så sätt blir detaljer i organen synliga och därmed lättare att upptäcka och avbilda. Avbildningen kan göras en gång eller flera gånger över en längre tidsperiod. Då GeccoDots produkter är multimodala kan kunden välja att avbilda med mer än en teknik, t.ex. magnetkamera och optisk imaging i kombination för att få ännu mer information från avbildningen. Detta kan göras utan att det behöver injiceras nytt kontrastmedel.

3. Multimodala nanostrukturer för användning i PET och SPECT

Avbildning med SPECT och PET kräver att nanopartikeln är märkt med en radioisotop av något slag. De har olika långa halveringstider, från några minuter till timmar. Det innebär att nanostrukturen inte kan göras helt klar i produktionen med radioisotop innan den skickas till kund. Istället kommer GeccoDots under 2013 att lansera ett enkelt kit som gör det enkelt för kunden att märka nanopartikeln med vald isotop på plats strax innan injektion.

PRODUKTION

GeccoDots producerar nanopartiklar enligt en s.k. (bottom-up) princip. Då bygger man med hjälp av kemiska, elektriska eller fysiska krafter upp ett nytt material en atom eller molekyl i sänder. Först produceras en kärna av önskat material på 5-50 nanometer som sedan lager för lager byggs på med andra molekyler till en slutlig storlek mellan 25 och 70 nanometer. Produktionsprocessen kräver en ren miljö och då det är mycket små produkter ställer det krav på metoder för att verifiera storlek och komposition i en kvalitetskontroll. GeccoDots producerar alla produkter i egen regi och kommer under 2013 och 2014 utveckla produktionen vidare mot mer automatisering för en effektivare och mer resurssnål produktion. GeccoDots kommer därefter att utveckla och utvärdera produktions- och kvalitetsprocessen för GMP produktion.

PRODUKTUTVECKLING

GeccoDots driver Sentinel node projektet tillsammans med fyra forskningsgrupper vid Lunds Universitet. Syftet är att utveckla ett multimodalt kontrastmedel för kliniskt bruk. Applikationen är diagnostik och kirurgi av den så kallade portvaktskörteln vid operation av tumörer. Projektet har delfinansierats av Vetenskapsrådet och LMK Industri AB.

Projekt Sentinel node

Tumörceller sprids från en tumör via lymfsystemet efter ett visst mönster och når först en bestämd körtel. Denna fungerar som ”portvakt” och om den inte innehåller några tumörceller utan är frisk är risken för att tumören skulle ha spritt sig ytterst liten. Skulle portvaktskörteln innehålla tumörceller opereras den och ytterligare några lymfkörtlar bort. Ett ingrepp som ofta är förknippat med biverkningar, däribland smärta, utveckling av ödem samt risk för infektion. I samband med planering av operation av bröstcancer, malignt melanom, prostata cancer och andra cancerformer finns det ett behov av att lokalisera denna portvaktskörtel (sentinel node) och avgöra om den innehåller tumörceller. Även under operationen behövs en metod att snabbt och enkelt hitta denna körtel. Genovis har under snart tre år samarbetat med forskningsgrupper vid Lunds Universitet, i ett projekt som syftar till att ta fram nya kontrastmedel för detektion av portvaktskörteln. Samma nanostruktur ska vidare fungera även som guide, eller kirurgiskt hjälpmedel vid operation av lymfkörteln, vilket kan ske några dagar efter det att körtelns läge identifierats.

Resultat

Projektet drivs nu av GeccoDots. Resultaten så här långt visar att de multimodala nanostrukturerna som utvecklats för ändamålet tas upp i lymfkörteln och har kontrastverkan i magnetkamera, PET och SPECT kamera samt i optisk avbildning. Resultaten publiceras löpande i vetenskapliga artiklar och på konferenser.

Nanopartikeln som utvecklas i detta projekt ger kontrats i minst två avbildningsmetoder och stannar i den första lymfkörteln i flera dagar. På så sätt kan patienten med en injektion kontrastmedel först undersökas för att identifiera körteln, med hjälp av PET eller SPECT kamera eller i vissa fall med magnetkamera. Operationen planeras därefter och genomförs några dagar senare. Då används samma kontrastmedel med en annan avbildningsteknik som är praktisk att använda under operation t.ex. optiska metoder (en handhållen laser), eller ultraljud som är en väl inarbetad metod som redan i dag används i operationssalen. Än så länge har det dock varit svårt att hitta ett kontrastmedel som kan fungera med ultraljud.

Under 2012 har forskare på avdelningen för elektrisk mätteknik vid LTH tillsammans med Genovis tagit fram just ett sådant ***kontrastmedel*** och en ***metod*** som är unik för ultraljud. Metoden bygger på att med ett magnetfält få magnetiska järnoxidnanopartiklar att röra sig i vävnaden i takt med fältändringen i magnetfältet. Rörelsen kan sedan detekteras med ultraljud. Detektionstekniken är unik och innovativ och en har en god kommersiell potential då ultraljud är väl etablerat, kräver minst investering och förutspås starkast tillväxt. GeccoDots driver nu projektet med projektnamnet Nanomotus inom ramen för sentinel node projektet.

Mål

Projekt ska resultera i ett kliniskt multimodal kontrastmedel för detektion av portvaktskörteln vid kirurgi av tumörer. Delprojektet Nanomotus och själva lymfnodsavbildningen kommer även att marknadsföras på den prekliniska marknaden. Affärsmodellen kommer att innefatta utlicensiering med ersättning i form av milestones och royaltybetalningar i det kliniska projektet och licensiering samt försäljning av teknik och nanostrukturer på preklinisk marknad.

MARKNAD

Avbildningstekniker (imaging) så som röntgen, magnetkamera, PET/SPECT och ultraljud har utvecklats kraftig under de senaste 50 åren och används inom ***klinik*** för diagnostisering och uppföljning av behandling. De utvecklas ständigt och drivs av behovet av att kunna ställa en säkrare och tidigare diagnos för att ge bättre vård och uppföljning, vilket sammantaget kan minska vårdkostnader, väntetider och bieffekter.

Även inom ***preklinisk*** forskning finns det ett starkt behov av avbildningsteknik. Processen för att ta ett nytt läkemedel till marknaden är lång. När ett ämne, efter att ha sållats fram och testats i laboratoriet, verkar vara en lovande kandidat måste man fatta beslut om att gå vidare med denna substans till läkemedelsutveckling. Det är ett kostsamt projekt som normalt kräver en investering i storleksordningen 800 miljoner USD och tar ungefär 12 år att genomföra. Det är kritiskt för projekten att kunna hålla processen så tidseffektiv som möjligt för att kunna hantera kostnadsbilden. Samtidigt ökar kraven från regulatoriska myndigheter vad det gäller ett att visa läkemedlets verkningsmekanism. Ett sätt att både möta nya krav och att öka effektiviteten är att man tidigt i utvecklingsprocessen förbättrar metoder för utvärderingen av läkemedelskandidaten. Därför ökar användningen av olika avbildningstekniker i preklinisk forskning och idag finns det avancerad utrustning som magnetkamera, PET/SPECT kamera, ultraljud, CT och optiska instrument som används för avbildning av djurmodeller av olika slag.

Marknaden för preklinisk imaging

Den amerikanske marknaden för preklinisk imaging utrustning uppskattades av Frost &Sullivan (U.S. Preclinical Animal Imaging Systems Market, Nov 2010) till 271 miljoner dollar år 2009 och den beräknas växa till ca 670 miljoner dollar år 2016. Den amerikanska marknaden utgör 50-60 % av världsmarknaden. Instrumenteringen är relativt kostsam (1 – 15 miljoner kronor per instrument). Ultraljud och optiska instrument är de billigaste och MRI kräver störst investering. MRI, PET/SPECT och optisk imaging står för drygt 20 % var av marknaden och resten utgörs främst av utrustning för ultraljud och CT.

Marknaden för kontrastmedel avsett för prekliniska system uppskattas till ca 250 miljoner dollar (PRE- CLINICAL IMAGING (IN VIVO) MARKET, Markets and Markets, 2012) och den domineras i dagsläget av kontrastmedel för optisk imaging, följt av kontrastmedel för PET/SPECT, MRI och ultraljud. Prognoser för de närmsta fem till tio åren visar en stark tillväxt om mer än 15 % .

Den globala marknaden för preklinisk imaging (miljoner USD), Markets and Markets, 2012

Podukt	2010	2011	2012	2017	CAGR(%) 2012-2017
Utrustning	409,2	471,1	512,9	1 006,8	13,6
Reagens(Kontrast)	192,7	222,3	256,5	544,9	16,3
Totalt	631,9	693,4	789,4	1 552,7	14,5

De främsta drivkrafterna bakom tillväxt både för reagens och instrument är:

- **utveckling av läkemedel**
- regulatoriska krav
- nya tekniker som s.k molecular imaging och functional imaging
- krav på att minska antalet djurförsök
- orsak och verkan – sjukdomsbiologi
- tekniska framsteg vad det gäller prekliniska instrument och reagens som möjliggör nya studier

GeccoDots produktportfölj erbjuder nanostrukturer och applikationer inom samtliga avbildningstekniker och kan erbjuda multimodalitet, vilket sammantaget ger goda förutsättningar att konkurrera väl på befintlig marknad och öppna helt nya nischmarknader inom preklinisk avbildning.

Marknaden för kliniska applikationer

Medicinsk avbildning används inom vården både för diagnostik och uppföljning av behandling. Kontrastmedel underlättar bildtolkningen och kan förstärka även små förändringar som på så sätt kan upptäckas tidigt. Avbildningsteknik och nya kontrastmedel används främst inom kardiologi, onkologi, och neurologi. Marknaden för kliniska kontrastmedel är vät etablerad och representerar en mångmiljard marknad.

Den globala marknaden för kontrastmedel för kliniskt bruk (miljarder USD), Kalorama Information, 2012

(miljarder USD)	2011	2013	2015
Röntgen	3,50	3,64	3,78
CT	1,45	1,53	1,63
Ultraljud	0,13	0,14	0,16
MRT	1,65	1,79	1,95
PET/SPECT	1,10	1,25	1,43

Marknaden drivs främst av:

- **tidig diagnos – bättre behandling**
- tidig diagnos – sparar resurser i vården
- en åldrande befolkning
- ny teknik

Sentinel node projektet syftar till att underlätta kirurgi och diagnostik vid bröst cancer och malignt melanom. Multimodala kontrastmedel för lymfnods diagnostik/kirurgi inom malignt melanom, bröstcancer och prostata cancer har marknadspotential på flera hundra miljoner kronor. Kostnaderna för vården beror på vilken kombination av modaliteter man till slut väljer, men ultraljud eller optisk avbildning i kombination med PET/SPECT kan spara resurser i vården både på kort. Ersättningen från vården för kontrastmedel är begränsad, men redan vid ett pris om 500-1000 kr/patient för multimodalt kontrastmedel ger det en intressant möjlighet på marknaden med goda marginaler.

Marknadsstrategi

Inom det prekliniska marknadssegmentet är målgruppen kunder inom akademin och forskningsinstitut, större läkemedels- och bioteknik företag samt tjänsteföretag som utför forskningstjänster. GeccoDots kommer att lansera produkter som består av nanopartiklar avsedda för applikationen i fråga, förslag på doser och stöd vid bildtolkning. Denna produktstrategi är tänkt att underlätta för kunden, men också i marknadsföringen mot olika kundgrupper.

Eftersom GeccoDots produkter öppnar helt nya avbildningsmöjligheter kommer de inte enbart konkurrera om befintlig marknadsandelar utan även öppna upp nya möjligheter. Samtidigt kan det finnas en tröghet i marknaden vid introduktion av helt ny teknik från ett litet bolag som GeccoDots. Det kan ta längre tid och därför är det viktigt att arbeta med opinionsbildare i branschen, referenskunder och distributionskanaler.

GeccoDots marknadsstrategi för multimodala kontrastmedel är att vända sig direkt till de kunder som nu utnyttjar imagingtekniker inom preklinik. Initialt sker det genom att presentera produkterna på konferenser, genom direkta besök hos kunder och genom att marknadsföra GeccoDots produkter i vetenskapliga forum och artiklar, via internet och nyhetsmedia. På lite längre sikt är målet att bygga upp distributionskanaler via de instrumenttillverkare som är mest aktiva på området. Tillverkare av MRI instrument för den prekliniska marknaden har under den senaste tiden börjat lansera kombinationsinstrument där MRI och PET kombineras i ett instrument. Även helt nya instrument tas fram till den prekliniska marknaden. Ett exempel är att Bruker BioSpin och Philips annonserade i en gemensam pressrelease i september 2009 att de skulle tillverka och ta fram ett nytt instrument för ”Magnetic Particle Imaging” (MRP). Nya optiska instrument har också lanserats från flera aktörer under de senaste två åren.

Konkurrens

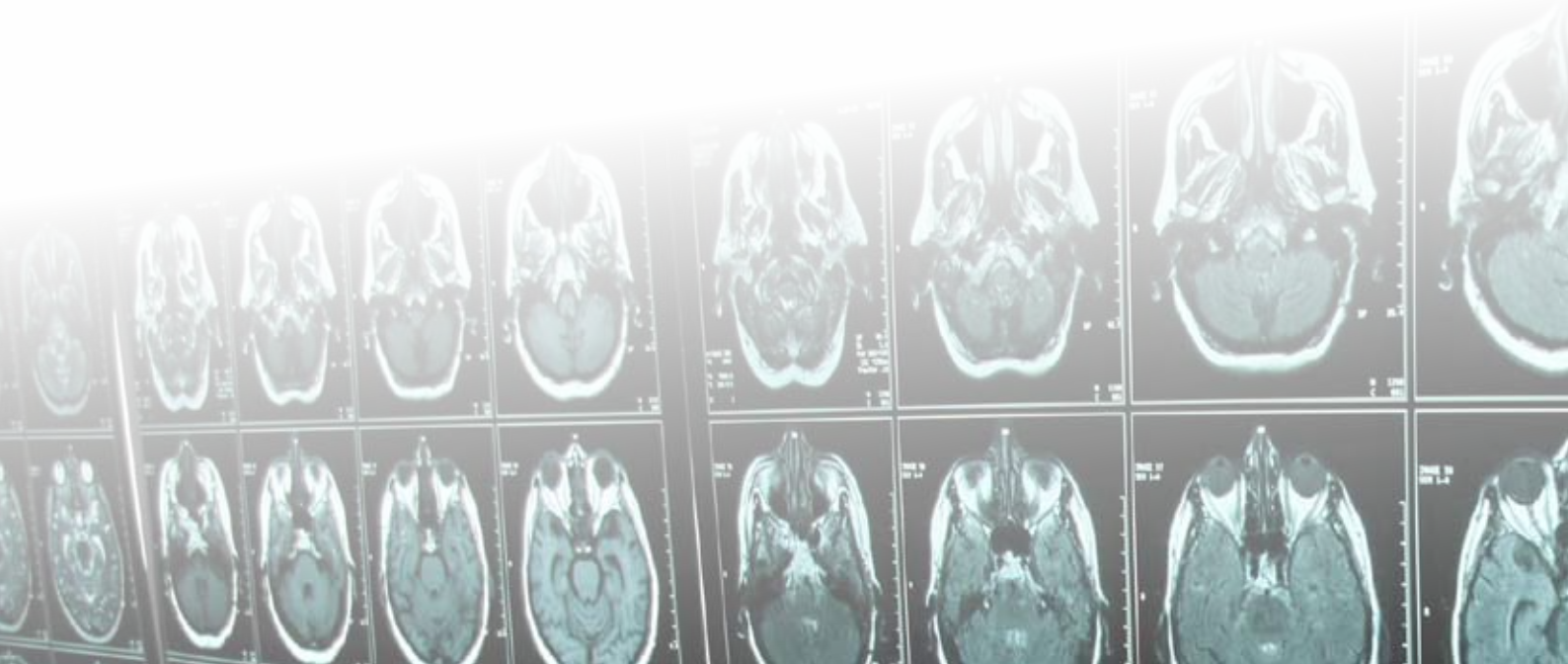
GeccoDots konkurrerar med bolag som erbjuder nanopartiklar för olika applikationer inom medicinsk avbildning. Der finns etablerade bolag som idag i huvudsak arbetar med traditionella kontrastmedel, men som också leder utveckling av nya kontrastmedel där nanostrukturer för kliniska applikationer kan vara en del av lösningen, t.ex. bolag som GE Healthcare, Bracco och Bayer Schering Pharma. Inom både den prekliniska och den kliniska marknaden finns det flera mindre bolag under utveckling, t.ex. Miltenyi, Chemicell, AMAG, Spago Imaging och Ocean Nanotech.

GeccoDots strategiska och tekniska konkurrensfördelar är:

- En kostnadseffektiv produktionsplattform, som är stabil och ger partiklar med hög kvalité både avseende kontrast och ytbeläggning.
- GeccoDots kan erbjuda kunden multimodalitet i ett och samma kontrastmedel.
- GeccoDots kan erbjuda en generell teknik för att skapa målsökande nanopartiklar med ett robust produktionsprotokoll och högt utbyte. Kunden kan på så sätt använda en mängd olika biomarkörer i kombination med Genovis produkter för att optimera fördelningen av kontrastmedel till olika målorgan.
- Genovis har immateriella rättigheter till avbildningsmetoder inom optisk imaging och ultraljud.

PATENT OCH VARUMÄRKEN

Bolagets utveckling av teknik för att tillverka och använda nanostrukturer finns beskrivna i två internationella patentansökningar som ger patentskydd till 2023 i de länder där sökta patent beviljas. Hittills har patent beviljats i EU, Japan, Australien och Sydkorea och patentansökningarna är under fortsatt internationell granskning i så kallad PCT* fas. I januari 2011 förvärvade Genovis en licens som ger exklusiva rättigheter till en patentansökan som beskriver en teknik som krävs för att detektera så kallade upconverting partiklar i biologiskt material. Genom att kombinera Genovis teknik med den förvärvade licensen kan Genovis relativt snabbt erbjuda en produkt i teknikfronten. Utöver dessa patent arbetar Bolaget kontinuerligt med att utveckla strategiskt viktiga patentskydd.



MER OM NANO

Nano är ett språkligt prefix som betyder miljarddel och kommer från grekiskans nanos som betyder dvärg. En nanometer, nm, är en miljondels millimeter. Det är ungefär så långt som en skäggstubb hinner växa medan man greppar om rakhyveln. Nanoteknik innefattar all teknik med en storlek som är mätbar i nanometer. Det kan användas inom elektronik och materialteknik, men även inom kemiska och biologiska tillämpningar.

Nanotekniken är inte en helt ny uppfinning. Richard Feynman höll år 1959 i Caltech sitt numera klassiska tal ”There is Plenty of Room at the Bottom”. Han menade att det borde vara möjligt att bygga upp material på atomnivå, som ibland kallas för atomslöjd. Om man praktiskt kunde lyckas med detta skulle helt nya och oväntade möjligheter öppnas. Bland annat fantiserade han om att alla 24 volymerna i uppslagsverket Encyclopædia Brittanica skulle kunna få plats på ett knappnålshuvud. Det skulle dröja till långt senare innan nanotekniken genom upptäckter och uppfinningar fick fotfäste inom forskning och kommersiella tillämpningar. En viktig milstolpe var uppfinningen av sveptunnelmikroskopet år 1981. Mikroskopets uppfinnare, IBM:s forskare Gerd Binning och Heinrich Rohrer, mottog år 1986 Nobelpriset i fysik för sin uppfinning. Storleken på flertalet biologiska molekyler räknas också i nanometer, så nanoteknik och bioteknik passar varandra som hand i handske. Detta har öppnat ett helt nytt forskningsområde som kallas nanomedicin och forskningen inom det området växer snabbt. Inom nanomedicinen pågår forskning kring allt ifrån nya målsökande läkemedel till billiga hemtester för till exempel halsflussbakterier och streptokocker. Både diagnos och behandling med hjälp av nanostrukturer är under utveckling och de räknas alla till ett affärsområde som har kommit att kallas nanobiomedicin.

Nano på GeccoDots vis

GeecoDots nanostrukturer är multimodala vilket innebär att nanopartikeln har flera egenskaper, flera modaliteter i en och samma nanopartikel. De byggs inifrån och ut och designen utgår från en solid kärna av ett material som ger kontrastverkan, antingen i magnetkamera eller inom optisk imaging. Kärnan kan tillverkas i storlekar mellan 5 och 50 nanometer. För att partikeln ska vara stabil i biologiska vätskor krävs en ytbehandling på ytterligare några nanometer som dessutom fungerar som fäste för målsökande komponenter, radionukleotider eller fluorescerande molekyler. GeccoDots ytbehandlingsteknik är unik och ger nanopartiklarna en yta som inte är giftig och som ger stabilitet och bra distribution i olika organ och biologisk vävnad. Designen av nanopartiklar utgår från hur kunden vill använda produkten, hur många olika modaliteter partikeln ska bära och vad den ska hjälpa till att avbilda. GeccoDots har från Genovis övertagit unik kunskap och IP, som resulterat i en teknikplattform för flexibel design och robusta produktionsprocesser.

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Genovis AB (publ) uppgår till 4 734 227,20 SEK fördelat på totalt 11 835 568 aktier, med ett kvotvärde på 0,40 SEK. Aktien är denominerad i SEK. Varje aktie äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst samt vid likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt, bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. Bolagets aktier berättigar till en röst per aktie på bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet röster av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning till röstetalet.

De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Genovis har hittills inte lämnat vinstutdelning.

Genom förestående nyemission av högst 3 945 189 aktier kommer aktiekapitalet att öka med högst 1 578 075,60 SEK. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att uppgå till maximalt 6 312 302,80 SEK och antalet aktier till maximalt 15 780 757. Bolaget tillförs cirka 13,8 mSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till 600 kSEK.

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Ökning av aktiekapitalet	Ökning av A-aktier	Ökning av B-aktier	Ökning av aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital	Aktiens kvotvärde	Emissionskurs
1999	Bolaget bildas	100 000,00	1 000 000	0		1 000 000	100 000,00	0,10	
2000	Nyemission	25 600,00	0	256 000		1 256 000	125 600,00	0,10	4,80
2001	Fondemission	376 800,00	0	0		1 256 000	502 400,00	0,40	
2001	Aktieomvandling		-200 000	200 000		1 256 000	502 400,00	0,40	
2001	Nyemission	125 456,00	0	313 640		1 569 640	627 856,00	0,40	9,50
2002	Nyemission	99 100,00	0	247 750		1 817 390	726 956,00	0,40	11,00
2003	Nyemission	74 400,00	0	186 000		2 003 390	801 356,00	0,40	11,00
2005	Nyemission	360 000,00	0	900 000		2 903 390	1 161 356,00	0,40	6,00
2006	Nyemission	1 161 060,00	0	2 902 650		5 806 040	2 322 416,00	0,40	3,50
2006	Nyemission	1 161 179,00	0	2 902 947		8 708 987	3 483 595,00	0,40	7,00
2008	Aktieomvandling		-2 000	2 000		8 708 987	3 483 595,00	0,40	
2008	Nyemission	870 898,40	0	2 177 246		10 886 233	4 354 493,20	0,40	7,00
2008	Aktieomvandling		-796 000	-10 090 233		10 886 233	4 354 493,20	0,40	
2009	Nyemission	1 272 093,20			3 180 233	14 066 466	5 626 586,40	0,40	3,00
2009	Nyemission	2 813 293,20			7 033 233	21 099 699	8 439 879,60	0,40	1,00
2009	Apportemission	676 056,00			1 690 140	22 789 839	9 115 935,60	0,40	2,66
2009	Nyemission	720 000,00			1 800 000	24 589 839	9 835 93,60	0,40	1,00
2010	Nyemission	6 612 815,20			16 532 038	41 121 877	16 448 750,80	0,40	1,00
2011	Nyemmission	11 246 097,20			28 115 243	69 237 120	27 694 848,00	0,40	0,65
2012	Sammanslagning 1:10	-24 925 363,20			-62 313 408	6 923 712	2 769 484,80	0,40	
2012	Nyemission	1 384 724,40			3 461 856	10 385 568	4 154 227,20	0,40	3,50
2012	Riktad nyemission	580 000,00			1 450 000	11 835 568	4 734 227,20	0,40	3,50
2013	Förestående nyemission	1 578 075,60			3 945 189	15 780 757	6 312 302,80	0,40	3,50

Utdelningspolitik

Genovis har hitintills inte lämnat någon vinstutdelning.

Aktieägaravtal och hembud

Såvitt Genovis styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolagsordningen innehåller inte någon klausul om hembud.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

De största ägarna den 31 december 2012

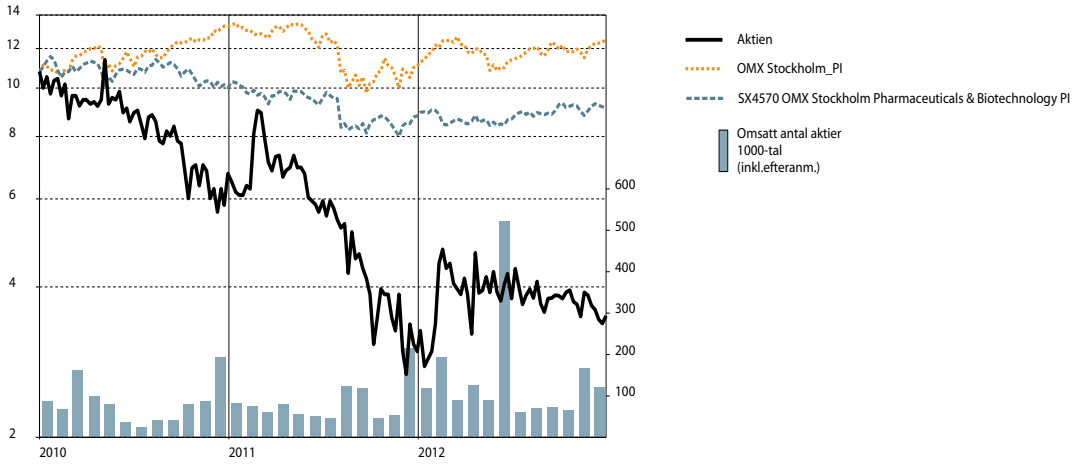
Namn	Aktier	Innehav (%)	Röster (%)
Mikael Lönn	2 444 076	20,65	20,65
LMK Ventures AB	1 450 000	12,25	12,25
Hansa Medical AB	1 010 000	8,53	8,53
Nordnet Pensionsförsäkring AB	668 972	5,65	5,65
Försäkringsaktiebolaget, Avanz Pension	390 358	3,30	3,30
Thorbörn Fridh	225 550	1,91	1,91
Åke Svensson	180 000	1,52	1,52
JP Morgan Bank	109 429	0,92	0,92
Didrik Hamilton	98 280	0,83	0,83
René in 't Zandt	94 507	0,80	0,80

Aktieinnehav fördelat på storleksklasser 31 december 2012

Innehav	Antal ägare	Antal aktier	Röster (%)	Marknadsvärde kSEK
1 - 500	1063	219 448	1,85	768
501 - 1000	488	366 272	3,09	1 282
1001 - 5000	637	1 425 776	12,05	4 990
5001 - 10000	139	970 387	8,20	3 396
10001 - 15000	50	613 987	5,19	2 149
15001 - 20000	20	357 616	3,02	1 252
20001 -	41	7 882 078	66,60	27 587
Summa	2 438	11 835 568	100,00	41 424

Kursutveckling

Genovis aktie handlas sedan den 14 september 2006 på First North med kortnamnet GENO. Börskursen vid årets slut var 3,50 SEK och marknadsvärdet uppgck till 41,4 mSEK. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX First North. Bolag på First North regleras av First North regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.



Källa: SIX Financial Information

EGET KAPITAL

Eget kapital och skulder (kSEK)	Koncernen 2012-12-31
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga skulder	**0**
Långfristiga skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	**0**
Eget kapital	
Aktiekapital	4 734
Reservfond	-
Övrigt tillskjutet kapital	98 050
Fritt eget kapital	89 151
Summa eget kapital	**13 633**

	Nettoskuldsättning på kort och medellång sikt (kSEK)	Koncernen 2013-12-31
A	Kassa	0
B	Likvida medel	6 684
C	Lätt realiserbara värdepapper	0
D	Summa likviditet A+B+C	6 684
E	Kortfristiga fordringar	2 978
F	Kortfristiga bankskulder	0
G	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H	Andra kortfristiga skulder	4 525
I	Summa kortfristiga skulder F+G+H	4 525
J	Netto kortfristig skuldsättning I-E-D	-5 137
K	Långfristiga banklån	0
L	Emitterade obligationer	0
M	Andra långfristiga lån	0
N	Långfristig skuldsättning K+L+M	0
O	Nettoskuldsättning J+N	-5 137

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

I denna sektion redovisas den historiska finansiella utvecklingen för Genovis för räkenskapsåren 2010-2012. Informationen för räkenskapsåren 2010-2011 är hämtade ur Genovis reviderade koncernräkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards). Informationen för räkenskapsåret 2012 är hämtad ur Genovis bokslutsrapport för koncernen och har inte granskats av revisor. Bokslutsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen bör läsas tillsammans med Genovis räkenskaper med tillhörande redovisningsprinciper, noter och förvaltningsberättelse vilka återfinns i Genovis årsredovisningar för 2010 och 2011 på sidorna 35-64 och 33-63 i respektive årsredovisning. Omvänd split 1:10, med avstämningsdag 10 april 2012, har beaktats vid samtliga perioder som omfattas av den finansiella informationen. Det har inte skett några väsentliga förändringar i bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den senast reviderade årsredovisningen.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkning (kSEK)	2012	2011	2010
Nettoomsättning	6 080	2 856	1 596
Övriga rörelseintäkter	1 014	741	2 368
Råvaror och förnödenheter	-2 425	-1 168	-795
Övriga externa kostnader	-9 382	-6 397	-5 991
Personalkostnader	-10 223	-8 348	-7 239
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 206	-1 310	-1 103
Övriga rörelsekostnader	-39	-120	-70
Rörelseresultat	-20 181	-13 746	-11 234
Finansiellt netto	20	-12	-100
Balansräkning (kSEK)			
Summa anläggningstillgångar	8 091	11 726	12 319
Summa omsättningstillgångar	10 067	9 715	5 499
Eget kapital	13 633	18 010	15 232
Långfristiga skulder	0	65	305
Kortfristiga skulder	4 525	3 367	2 281
Balansomslutning	18 158	21 442	17 818
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 848	-12 149	-10 485
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 324	-870	-534
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 293	16 509	14 676
Periodens kassaflöde	-879	3 490	3 656
Nyckeltal			
Soliditet	75%	84%	85%
Avkastning på eget kapital	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	14	12	10
Resultat per aktie	-2,04	-2,37	-0,33
Eget kapital per aktie	1,39	3,13	4,45
Utdelning per aktie	0	0	0
Börskurs vid årets slut	3,50	3,0	7,0
Börsvärde vid årets slut	41 424	20 771	28 785
Genomsnittligt antal aktier	9 778 112	5 752 244	3 423 353
Antal aktier vid periodens slut	11 835 568	6 923 712	4 112 188

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

2012 jämfört med 2011

Koncernens resultat

Nettoomsättningen uppgick till 6 080 (2 856) kSEK och övriga rörelse intäkter uppgick till 1014 (741) kSEK. Övriga rörelseintäkter utgörs till största delen av forskningsstöd. Koncernens samlade kostnader under året uppgick till -27 276 (-17 343) kSEK. Rörelsekostnaderna fördelas på råvaror och förnödenheter om – 2 425 (-1168) kSEK främst hänförliga till förändringar i produktionsrutiner och ökade royaltykostnader till
följd av ökad försäljning. Externa kostnader uppgick till -9 382 (-6 397) kSEK och hänför sig främst till ökade marknadsföringskostnader. Personalkostnaderna uppgick till -10 223 (-8 347) kSEK. Vidare har en nedskrivning av patent med 915 kSEK gjorts då Genovis inte längre säljer nanopartiklar som transfektionsreagens.

Rörelseresultatet för året uppgick till till -20 181 (-13 745) kSEK. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -2,04 (-2,37) SEK. Finansnetto för året uppgick till 20 (-13) kSEK. Redovisat resultat för året uppgick till -19 915 (-13 608) kSEK. Då Genovis avvecklat den verksamheten i dotterbolaget som bestod i att utföra tjänster inom medicinsk imaging har en nedskrivning gjorts av teknologiplattformen om 2 875 kSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital för koncernen uppgick till 13 633 (18 010 kSEK) efter beaktande av periodens resultat. Eget kapital påverkas främst av två nyemissioner under 2012 om totalt 15,7 mSEK efter emissionskostnader samt under 2011 en nyemission om 16,9 mSEK efter emissionskostnader.

Koncernens likvida medel uppgick till 6 684 (7 563) kSEK. Räntebärande skulder uppgick till 0 (64) kSEK. Under perioden amorterades lån om totalt 245 kSEK.

Koncernens soliditet vid periodens slut var 75 % och eget kapital per aktie var 1,39 (3,13) SEK baserat på fullt utspätt antal aktier vid periodens slut.

Koncernens investeringar och kassaflöde

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 1 324 (870) kSEK varav 335 (226) kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier och datorer och 989 (644) kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet uppgick till -879 (3 489) kSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 15 293 (16 509) kSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas främst av två nyemissioner under 2012 om totalt 15,7 mSEK efter emissionskostnader samt under 2011 en nyemission om 16,9 mSEK efter emissionskostnader.

2011 jämfört med 2010

Koncernens resultat

Nettoomsättningen uppgick 2 856 (1 596) kSEK och övriga rörelseintäkter uppgick till 741 (2 368) kSEK. Övriga rörelseintäkter utgörs av forskningsstöd för projekt inom nanopartikelportföljen. Minskningen i forskningsstöd beror på att större delen av stödet för projekt LUPAS betaldes ut under 2010.

Koncernens samlade kostnader under året uppgick till -17 343 (-15 198) kSEK är huvudsakligen hänförbart till marknadsföring och försäljning samt personalkostnader. Personalkostnaderna uppgick till -8 348 (-7 239) kSEK

Rörelseresultatet för året uppgick till -13 746 (-11 234) kSEK. Resultat per aktie, baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier, uppgick till -2,37 (-0,33) SEK. Finansnetto uppgick till -13 (-100) kSEK. Reovisat resultat uppgick till -13 608 (-11 292) kSEK. Det minskade rörelseresultatet under perioden hänför sig till ökade personalkostnader samt minskat forskningsstöd.

Finansiell ställning

Eget kapital för koncernen uppgick till 18 010 kSEK efter beaktande av periodens resultat. Eget kapital påverkas främst av en nyemission under 2011 om 16,9 mSEK efter emissionskostnader samt under 2010 en nyemission om 15 mSEK efter emissionskostnader.

Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 7 563 (4 074) kSEK. Räntebärande skulder uppgick till 245 (425) kSEK. Under året amorterades lån om totalt 180 KSEK.

Koncernens soliditet vid periodens slut var 84 % (85 %) och eget kapital per aktie var 3,13 (4,45) SEK baserat på antal aktier vid årets slut.

Koncernens investeringar och kassaflöde

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 870 (534) kSEK varav 226 (117) kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst datorer och 644 (415) kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet uppgick till 3 490 (3 656) kSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 16 509 (14 676) kSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas främst av en nyemission under 2011 om 16,9 mSEK efter emissionskostnader samt under 2010 en nyemission om 15 mSEK efter emissionskostnader.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolvmånadersperioden och brist på rörelsekapital uppkommer under det andra kvartalet 2013. För att klara Bolagets drift under 12 månader med bibehållen plan krävs det att nyemissionen fulltecknas. Skulle emissionen inte inbringa kapital för 12 månaders drift måste Bolaget prioritera i verksamheten och kommer då att minska kostnaderna och fokuserat satsa på den del av verksamheten som generar intäkter. Emissionslikviden kommer i första hand att användas till den löpande verksamheten och därefter för att tillvarata de immateriella värdena i Bolaget.

Huvudägarna Mikael Lönn och LMK Ventures AB har lämnat skriftliga teckningsförbindelser och kommer att teckna sina respektive andelar av emissionen. Därutöver har Mikael Lönn och LMK Ventures AB lämnat en garanti som tillsammans med teckningsförbindelserna garanterar 70 % av den totala emissionsvolymen.

Tendenser

Styrelsen känner inte till några tendenser vad det gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på bolagets affärsutsikter. Vidare känner styrelsen inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret fram till idag.

Investeringar

(inom parentes 2011 och 2010)
Koncernens nettoinvesteringar under 2012 uppgick till 1 324 kSEK (870 kSEK, 534 kSEK). Av netto-investeringarna hänför sig 335 kSEK (226 kSEK, 117 kSEK) till materiella anläggningstillgångar och 989 kSEK (644 kSEK, 415 kSEK,) till immateriella nläggningstillgångar.

Soliditet och nettoskuldsättningsgrad

(inom parentes 2011 och 2010)
Soliditeten i Genovis är hög 75 % (84 %, 85 %) vilket till största delen är en följd av att bolaget finansieras av ägarkapital och ej lånefinansieras Nettoskuldsättningsgraden uppgår till 37,7 % (32,7 %, 18,7 %) vilket innebär att summan av kassa och bank överstiger räntebärande skulder.

Skattesituation

(inom parentes 2011 och 2010)
Koncernen redovisar en uppskjuten skattefordran som härrör från moderbolaget och uppgår till 3 436 kSEK (3 128 kSEK, 2 870 kSEK).

Utdelning

Genovis har under den senaste femårsperioden inte lämnat någon vinstutdelning och Bolaget planerar inte någon vinstutdelning det kommande året.

Patentskydd

Styrelsen bedömer att Genovis patentskydd ger Bolaget en stark marknadsposition i detta avseende.

Finansiering

Det första verksamhetsåret finansierades med det s.k. SNITS priset, villkorslån från teknikbrostiftelsen i Lund samt från Stiftelsen Innovationscenter. Under åren 1999-2012 har Bolaget genomfört 14 nyemissioner om ca 126 mSEK.

I övrigt känner Bolaget i dagsläget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka bolagets verksamhet eller finansiella ställning.

KORT HISTORIK

1999 startade Genovis sin verksamhet i Lund. VD och grundare Sarah Fredriksson var ensam anställd och verksamheten var främst forskningsinriktad. Genovis magnetiska nanopartiklar, NIMT®, bedömdes ha stor potential som nya verktyg för effektivare läkemedelsutveckling.

2005 gjordes investeringar i ny utrustning och i nya lokaler. Genovis verksamhet övergick till produktutveckling och en första produktserie av nanostrukturerna togs fram.

2006 listas Genovis på NASDAQ OMX First North, en nordisk alternativ marknad som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX.

2007 förvärvade Genovis en exklusiv licens till enzymet IdeS av Hansa Medical. Licensen lade grunden till Genovis proteinportfölj som på kort tid växte till fyra kommersiella produkter och Genovis fick sina första kunder.

2008 flyttade Genovis till större lokaler mer lämpade för produktion och krav på kvalitetskontroll. Nya produkter lanserades, resurser satsades på marknadsföring, distributörsavtal tecknades och säljare utbildades.

2009 förvärvade Genovis Eijdo research AB ett kontraktsforskningsbolag specialiserat inom avbildning med magnetkamera och inledde flera projekt inom medicinsk imaging både i egen regi och med samarbetspartners.

2010 lanserade Genovis flera produktnyheter och försäljningen ökade stadigt. Två forskningsprojekt påbörjades, Sentinel Node och LUPAS, där målet är att Genovis nanostrukturer ska ingå i nya diagnostikmetoder.

2011 lanserade Genovis ytterligare produktnyheter och fick många nya kunder, bl.a. de större läkemedelsbolagen. Flera av dessa publicerade under året vetenskapliga artiklar som påvisade fördelarna med Genovis produkter. Under året förvärvades en exklusiv licens till en ny teknik där så kallade upconverting nanopartiklar används som kontrastmedel för optisk biomedicinsk avbildning. Genovis fick även optionsrätt att förvärva tekniken i sin helhet.

2012 introducerade Genovis FabRICATOR® 96-hålsplatta för HTS-applikationer anpassad för att passa in i de flesta robotsystem som förekommer på laboratorier runt om i världen, tecknade ett exklusivt distributionsavtal med Sigma-Aldrich® för försäljning i Asien, Sydostasien och Sydamerika samt förstärkte organisationen med en internationell säljchef.

Under åren 1999-2012 har Bolaget genomfört 14 nyemissioner om ca 126 mSEK och antalet aktieägare har under perioden ökat från två till drygt två 2 400.

ORGANISATION

Koncernen består av Genovis AB och det helägda dotterbolaget GeccoDots AB. All verksamhet hanteras från moderbolaget som ansvarar för de centralt koordinerade funktionerna inom ekonomi och finans, produktion, forskning & utveckling, marknadsföring/kundsupport och säljstöd. Verksamheten i dotterbolaget består av projekt som drivs på konsultbasis. Projekten drivs till viss del av extern finansiering och i form av samarbeten med forskningsgrupper bl.a. vid Lunds Universitet.

MEDARBETARE

Bolagets utveckling mot ett Bolag med marknadsledande produkter och stabil försäljning ställer höga krav på rekrytering och utveckling av medarbetare med rätt erfarenheter och kunskaper. Medarbetarna hos Genovis har en stor bredd i kunskap och erfarenheter, ca 40 % av de anställda har disputerat i ämnen starkt knutna till Genovis produkter och projekt.

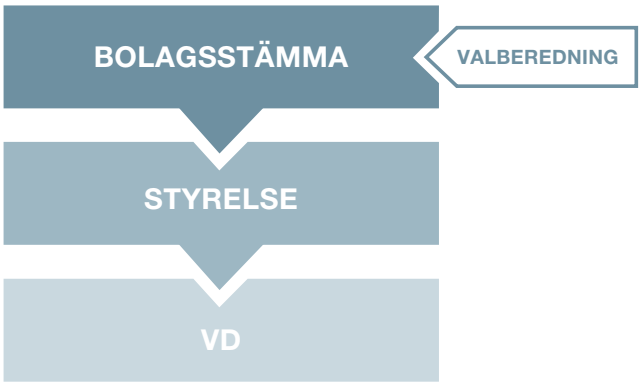
Som ett led i Bolagets ökade fokus på försäljning har man under året målmedvetet förstärkt säljsidan med personal och kommer att förstärka den ytterligare. Rätt kompetens och effektiva interna rutiner är en förutsättning för att förverkliga ambitionen att tillhandahålla marknadsledande produkter för den globala läkemedels- och bioteknikmarknaden.

Medelantalet anställda	2012	2011	2010
Totalt	11	9	8
Varav kvinnor	9	7	5

BOLAGSSTYRNING

Genovis AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag där styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och företagsledningen.

Till grund för styrningen av företaget ligger företagets bolagsordning, den svenska aktiebolagslagen, regler och rekommendationer som följer av bolagets listning på NASDAQ OMX First North samt andra tillämpliga lagar och regler. Genovis tillhör inte den grupp företag som från den 1 juli 2008 är skyldiga att följa svensk kod för bolagsstyrning, men det är styrelsens avsikt att successivt anpassa sig till koden.



STYRELSEN

Styrelsen ansvarar för Genovis långsiktiga verksamhet och bolagets organisation. Genovis styrelse består av sju ledamöter valda av bolagsstämman. Styrelsen sammanträder sex gånger per år enligt det arbetsschema som styrelsen har antagit. Styrelsen kan, utöver ordinarie möten, sammanträda vid behov.

Ebba Åsly Fåhraeus (f 1963)

Styrelseordförande - civilekonom

Styrelseordförande sedan 2010. Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2009. Har mångårig erfarenhet av marknadsföring och försäljning. Chief Communication Officer & Business Development Director Aqilles Invest AB. Tidigare VP Sales & Marketing Anoto AB, Strategic Business Development Manager vid Raufoss United Group i Norge, internationell produktchef vid Johnson & Johnson och Sales and Marketing Manager vid Cederroth och Mölnlycke.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdraguppdrag: Styrelseordförande i Good Old AB, Acousort AB, styrelseledamot i Apptix ASA samt Borgestad Industrier ASA.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseordförande i Demikon AB, Styrelseledamot i EQL Pharma AB, Kornboden Kompetens AB samt Agellis AB.
- Antal aktier i Genovis: 17 625 aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Carina Schmidt (f 1958)

Styrelseledamot - civilingenjör

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2008. Vd på Athera Biotechnologies AB, ett portföljbolag inom Karolinska Development AB (publ). Över 25 års industriell erfarenhet, både som anställd och egen företagare, huvudsakligen från internationellt arbete inom bioteknikområdet med affärsutveckling och internationell marknadsföring.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdraguppdrag: Styrelseledamot i Grasp Bioscience och Biobusiness Partners Scandinavia. Ledamot av ALMI Innovationsbron AB, Region Mitt.
- Tidigare bolagsengagemang: Pharmacia Biotech och Amersham Biosciences (nuvarande GE HealthCare), Grasp Bioscience och BioBusiness Partners Scandinavia.
- Antal aktier i Genovis: Innehar inga aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Peter Ragnarsson (f 1963)

Styrelseledamot - civilekonom

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2012. Peter Ragnarsson är verksam som VD i LMK Ventures AB. Ragnarsson har tidigare varit VD för Axis AB, Bell Group Plc samt AudioDev AB. Utöver detta har han även haft olika befattningar inom Niscayah Group AB, Securitas AB, Arjo BV samt SET Revisionsbyrå.

- Övriga styrelse och förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i Great Security Sverige AB. Styrelseledamot i LMK Ventures AB samt andra bolag inom LMK-gruppen, Confidence International AB, Generic Sweden AB, Nocroc Ventures AB, Gullberg & Jansson AB, Aqilles Invest AB och Axichem AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Niscayah Group AB, OnTime Logistics A/S och Hövding Sverige AB.
- Antal aktier i Genovis: LMK Venture AB innehar 1 450 000 aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Kenth Petersson (f 1956)

Styrelseledamot - fil kand

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2011. Kenth Petersson har tidigare arbetat som analytiker och har bred erfarenhet av bioteknikbranschen. Verkar sedan 10 år som affärsängel och huvudägare i ett antal biotechföretag.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdraguppdrag: Styrelseordförande i AlphaBeta AB, Biocrine AB, Spiber Technologies AB och Science Pacific AB. Styrelseledamot i Alligator Bioscience AB och BioInvent AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i Dolby international AB f.d. Coding Technologies AB och Diabetes Tools AB
- Antal aktier i Genovis: 20 000 aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Jacob Engellau (f 1963)

Styrelseledamot – läkare, medicine doktor

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2011. Jacob Engellau är verksam som överläkare vid Onkologiska kliniken, Skånes Universitetssjukhus och är docent i onkologi vid Lunds Universitet.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdraguppdrag: Inga övriga uppdrag.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga tidigare bolagsengagemang.
- Antal aktier i Genovis: Innehar 10 000 aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Thomas Laurell (f 1961)

Styrelseledamot – civilingenjör, teknologie doktor

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2008. Professor i medicinska och kemiska mikrosystem vid Lund Universitet. 20 årig erfarenhet av forskning och utveckling inom nanobioteknik och sk. Lab-on-a-chip teknologi.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdraguppdrag: Styrelseledamot i AcouSort AB, Picology AB, ISET AB, ScandiCandy AB och Scandi Fastighet AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Arthand AB och Dia2000 AB.
- Antal aktier i Genovis: 5 250 aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

Erik Walldén (f 1949)

Styrelseledamot

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2012. Erik Walldén är VD för det svenska företaget Gyros som är aktivt inom miniatyrisering av laboratorieprocesser för proteinanalys. Walldén har tidigare varit VD i det svenska bioteknikbolaget Affibody Holding, Biacore International och Pyrosequencing. Walldén har deltagit i etableringen och varit verksam i följande företag PerSeptive Biosystems Inc., Pharmacia Biosensor och Pharmacia Biotech.

- Övriga styrelse och förtroendeuppdrag: Vice ordförande i styrelsen för Exiqon A/S, ordförande i SwedenBIO Business&Finance Work Group och ledamot i styrelsen för Erik Walldén AB, Tecan Group Ltd. samt ledamot i fondbolaget HealthInvest Partners Industriella råd.
- Tidigare bolagsengagemang: Ledamot i Visen Medical, Inc.
- Antal aktier i Genovis: Innehar inga aktier.
- Kontorsadress: Kan nås via bolagets adress.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Vd har övergripande ansvar för koncernen Genovis. Verkställande ledningen har gemensamt ansvar för strategiska frågor såsom företagets utveckling, marknadsföring och prissättning.

Sarah Fredriksson (f 1968)

Verkställande direktör

1999 avslutade Sarah Fredriksson sin forskarutbildning med att disputera på avdelningen för Tillämpad Biokemi vid Lunds Universitet. Samma år grundade hon Genovis. Genom sin forskarutbildning samt delvis under grundutbildningen till civilingenjör i bioteknik har Sarah Fredriksson skaffat sig bred erfarenhet av laborativt arbete inom den sektor som Genovis produkter främst riktar sig mot. Sarah Fredriksson har publicerat ett flertal vetenskapliga artiklar och är författare till flera patentansökningar.

- Övriga uppdrag: styrelseledamot i GeccoDots AB, styrelsledamot för Sparbankstiftelsen Skånes Riskkapitalstiftelse, styrelseledamot i Lunds Universitets styrelse, Styrelseledamot i SwedNanoTech och ledamot av Nanometerkonsortiets rådgivande styrelse (Lund).
- Antal aktier: 72 324 aktier i Genovis. Sarah Fredriksson äger 34 % av BumbleFish AB vars innehav i Genovis uppgår till 55 835 aktier.

Fredrik Olsson (f 1971)

Operativ chef

Fredrik Olsson är civilingenjör från Lunds Tekniska Högskola och har sedan 2002 varit anställd i Genovis AB med huvudansvar för infrastruktur, produktutveckling och produktion. Fredrik Olsson har bred erfarenhet av produktionsprocesser från livsmedelsindustri och bioteknisk industri. En stor del av hans arbete har involverat upprättande av processer och kvalitetssystem för olika branschspecifika standarder såväl som generella system. Fredrik Olsson är också medförfattare till ett flertal vetenskapliga publikationer och patent.

- Övriga uppdrag: Styrelseledamot i BumbleFish AB.
- Antal aktier: 2 000 aktier i Genovis. Fredrik Olsson äger 33 % av BumbleFish AB vars innehav i Genovis uppgår till 55 835 aktier.

PricewaterhouseCoopers AB

Revisor för Genovis sedan 2008
Kontorsadress: Box 4009, 203 11 Malmö.

Magnus Willfors

Auktoriserad revisor, medlem i FARSRS
Huvudansvarig revisor

Sofia Götmar-Blomstedt

Auktoriserad revisor, medlem i FARSRS

TEAMLEDARE

Teamledarna ansvarar inom sina respektive områden för att rätt åtgärder vidtas utifrån beslutade strategier. De har också ett generellt ansvar för frågor som påverkar hela företaget och stöder verkställande direktören och verkställande ledningen i deras arbete.

Maria Edholm

Ekonomichef

Maria Edholm har drivit egen redovisningsbyrå i många år. Hon bred erfarenhet inom ekonomi och har tidigare arbetat inom bank samt som Ekonomichef/Controller på Lexicon AB, Hewlett Packard Sverige AB och Luftfartsverket.

Susanne Olauson

Sälj och marknadschef

Susanne Olauson har bred erfarenhet av försäljning och marknadsföring både inom läkemedels- och medicinteknik industri. De senaste åren har hon arbetat internationellt med varumärkesbyggande, produktutveckling samt försäljning till nyckelkunder.

Malin Mejàre

Forskningschef

Malin Mejàre har huvudansvar för forskning och utvecklingsprojekten i Genovis. Hon har mångårig erfarenhet av forsknings- och utvecklingsarbete inom Genovis intresseområden såsom proteinkemi och cellstudier. Malin Mejàre har tidigare varit anställd i BioInvent samt publicerat ett flertal vetenskapliga artiklar.

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Styrelseledamöterna i Genovis valdes vid den ordinarie årsstämman i Genovis AB den 20 mars 2012. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa ordinarie årsstämma, som är planerad att äga rum den 25 april 2013. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget. I mars 2012 fastställde styrelsen en ny arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som ska behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Under tiden januari-december 2012 har styrelsen genomfört 13 protokollförda styrelsemöten. Vid dessa möten behandlades dels fasta frågor och dels frågor som årsbokslut, delårsrapporter, budget, finansiering samt övergripande strategifrågor. Styrelsen har tillsammans med personal från Genovis under året arbetat med underlag till beslut angående strategi, budget och finansiering i flera ej protokollförda arbetsmöten. Genovis har låtit göra en utredning avseende Genovis styrelseledamöter och verkställande direktör och kan konstatera att ingen av de nämnda personerna under de senaste fem åren har dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Det föreligger inte någon potentiell intressekonflikt för befattningshavare i förhållande till uppdraget i Genovis. Ingen har träffat någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen för Genovis eller tillträtt sin anställning som VD. Något avtal från medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan har ej slutits med emittenten eller dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutats. Det kan vidare konstateras att det inte föreligger några familjeband mellan ovan angivna personer samt att ingen har ingått avtal med någon innebärande eventuella begränsningar för befattningshavaren i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Genovis under en viss tid.

Ersättningar till styrelse

Vid den ordinarie stämman 2012 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 50 000 SEK till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i Genovis. Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen 2012.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Arvode	Antal aktier
Ebba Åsly Fåhraeus	Styrelseordförande	1963	2009	100 000	17 625
Jacob Engellau	Ledamot	1963	2011	50 000	10 000
Peter Ragnarsson	Ledamot	1963	2012	50 000	1 450 000
Erik Walldén	Ledamot	1949	2012	50 000	0
Thomas Laurell	Ledamot	1961	2007	50 000	5 250
Kenth Petersson	Ledamot	1956	2011	50 000	20 000
Carina Schmidt	Ledamot	1958	2007	50 000	0

Ersättningar ledande befattningshavare

Sarah Fredriksson årslön uppgick 2012 till 900 000 SEK och hon har rätt till premiebestämd pension. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om 12 månader och vid uppsägning från Sarah Fredrikssons sida gäller en uppsägningstid om 6 månader. Vidare innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul. Fredrik Olsson årslön uppgick 2012 till 696 000 SEK och har rätt till premiebestämd pension. Vid uppsägning från Bolagets eller Fredrik Olssons sida regleras uppsägningstiden enligt lag om anställningsskydd, SFS 1982:80. Anställningsavtalet innehåller en konkurrensklausul.

Utbetalda ersättningar för 2012 (kSEK)

	Lön	Sociala kostnader	Pensionskostnader
VD	911	286	494
Ledande befattningshavare	704	221	166
Totalt	1 615	507	660

Ersättning till revisor

PricewaterhouseCoopers har under verksamhetsåret 2012 erhållit 395 000 SEK som ersättning för revision samt 170 000 SEK för övriga konsultationer.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Genovis AB

Genovis AB (publ) (”Bolaget”) registrerades hos Bolagsverket den 3 september 1999. I sin nuvarande form har Bolaget bedrivit verksamhet sedan 1999. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Bolagets organisationsnummer är 556574-5345. Dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (SFS 2005:551). Gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 20 mars 2012. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet. Alla aktier har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Adressen till Genovis huvudkontor är: Scheelevägen 22, Box 790, 220 07 Lund och telefonnumret är 046-10 12 30. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

Licensavtal

Genovis förvärvade under 2007 patent och licens för biotekniska industriella applikationer för en grupp bakteriella ytproteiner av Hansa Medical. Avtalet innehåller en royalty på Genovis framtida försäljning av produkter t.o.m år 2012. Under 2011 förvärvade Genovis en exklusiv licens till en ny teknik där s.k. upconverting nanopartiklar används som kontrastmedel för optisk biomedicinsk avbildning. Genovis förvärvade licensen från Lumito, ett bolag inom LUAB och erhöll optionsrätt att förvärva tekniken i sin helhet.

Väsentliga avtal

Utöver licensavtalen ovan bedömer Bolaget inget enskilt avtal vara väsentligt. Nedan beskrivs generellt de avtal som används i den löpande verksamheten. Bolaget har träffat ett avtal med Thenberg & Kinde Fondkommission som Certified Advisor åt Bolaget. Bolaget har tecknat ett flertal sekretessavtal med akademiska och industriella partners samt tecknat distributörsavtal och konsultavtal. Därutöver har inga avtal av större betydelse för Bolaget ingåtts under de två år som föregår offentliggörandet av detta memorandum.

Immateriella rättigheter

Bolaget har ett flertal patent beviljade och ett flertal patentsökningar under behandling. Det är styrelsens bedömning att de inlämnade patentansökningarna kommer att beviljas.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Åklagarmyndigheten för Miljö- och Arbetsmiljömål har förelagt Genovis en företagbot om 25 000 SEK då Genovis tidigare bedrivit miljöfarlig verksamhet utan att ha fullgjort sin anmälningsplikt. I övrigt har inte bolaget varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående räkenskapsår. Detta gäller även transaktioner under tidigare räkenskapsår som i något avseende kvarstår oreglerade eller oavslutade. Inte heller Bolagets revisor har varit delaktig i någon affärstransaktion enligt ovan.

Bolagskoden

Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”) är inte obligatorisk för Bolaget men styrelsen kommer att noggrant följa den praxis som utvecklas avseende Koden och avser tillämpa Koden i de delar den kan bedömas ha relevans för Bolaget och dess aktieägare.

Kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor

Styrelsen har inte inrättat några kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor då dessa frågor, med beaktande av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning, är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen och medverkar personligen vid minst två styrelsemöte per år.

Miljöinformation

Moderbolaget har anmält en anläggning för typ F-verksamhet (Skyddsnivå 1) för innesluten användning av genetiskt modifierade mikroorganismer till Arbetsmiljöverket. Bolaget har tillstånd att driva anläggning för att genom biokemiska processer yrkesmässigt tillverka läkemedelssubstanser i försöks-, pilot- eller laboratorieskala samt att genom kemiska reaktioner yrkesmässigt tillverka organiska eller ickeorganiska ämnen i försöks- pilot- eller laboratorieskala eller annan icke industriell skala.

Väsentliga förändringar

Styrelsen känner inte till några väsentliga förändringar som inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den senaste perioden för vilken reviderad finansiell information eller delårsinformation har offentliggjorts.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skatteregler som aktualiseras med anledning av den aktuella inbjudan till bolagets aktieägare att teckna sig för nya aktier. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstifning och avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen omfattar inte i utlandet hemmahörande personer ej heller de speciella regler som gäller för så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, värdepapper som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarrätter räknas som lagertillgång i näringsverksamhet. Varje person som överväger att köpa aktier bör konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära.

Fysiska personer

Realisationsvinster på svenska aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer realisationsförlust på svenska marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter (till exempel teckningsrätter och BTA) beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot realisationsvinst i ett annat marknadsnoterat aktiebeskattat värdepapper. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Om avdraget inte utnyttjas i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktionen medges med 30 % av underskottet upp till 100 000 kr, och därutöver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige. För aktieägare i andra länder utgår svensk kupongskatt med 30 % för utdelning. Denna skattesats är i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal med andra länder. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer utom dödsbon beskattas vid utdelningar och reavinster i ett inkomstslag, inkomst av näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt på 22 %. Avdrag för realisationsförluster vid avyttring av värdepapper såsom aktier och andra aktieliknande värdepapper som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot realisationsvinster vid avyttring av samma slag av värdepapper. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Preliminärskatt för utdelning innehålles inte för svenska aktiebolag. Särskilda skatteregler gäller för vissa företagskategorier.

Utnyttjande av erhållna teckningsrätter

Utnyttjas erhållna teckningsrätter för teckning av nya aktier utlöses inte någon beskattning. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i Genovis anses anskaffade för noll kronor. Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst ska då beräknas.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från ett svenskt aktiebolag innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på Näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare respektive innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Det är oklart om denna regel även kan komma att tillämpas på teckningsrätter. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

BOLAGSORDNING FÖR GENOVIS AB 556574-5345

1. Firma
Bolagets firma är Genovis Aktiebolag (publ).

2. Styrelsens säte
Styrelsen ska ha sitt säte i Lunds kommun.

3. Verksamhet
Bolaget ska bedriva, genom förvärv av hela eller delar av företag och immateriella rättigheter och via egen forskning och utveckling, kommersialisering av högteknologiska produkter och metoder inom bioteknologi och medicinsk teknik samt äga och förvalta värdepapper och fast egendom samt därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapitalet
Aktiekapitalet ska utgöra lägst två miljoner fyrahundratusen (2 400 000) SEK och högst nio miljoner sexhundratusen (9 600 000) SEK.

5. Antalet aktier
Antalet aktier ska vara lägst sex miljoner (6 000 000) och högst tjugofyra miljoner (24 000 000).

6. Styrelse
Styrelsen ska bestå av tre (3) till tio (10) ledamöter med högst (5) fem suppleanter.

7. Revisorer
För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en (1) revisor med eller utan suppleant eller ett registrerat revisionsbolag utses. Revisor och revisorsuppleant ska vara auktoriserade revisorer. Uppdraget som revisor gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Vid omval kan stämman bestämma att uppdraget ska gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det tredje räkenskapsåret efter revisorsvalet.

8. Kallelse
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare göra en anmälan härom till bolaget före klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

9. Årsstämma
Årsstämma hålls årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Justering av röstlängden.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av justeringsmän.
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman.
11. Fastställande av arvode åt styrelsen.
12. Fastställande av arvode åt revisorn.
13. Val av styrelse och styrelsens ordförande.
14. Val av, i förekommande fall, revisor.
15. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

10. Rösträtt på bolagsstämma
Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

11. Bolagets räkenskapsår
Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

12. Avstämningsförbehåll
Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Antagen vid årsstämman den 20 mars 2012.

© Genovis AB 2013
Design och produktion: Dockside Reklambyrå AB. [www.dockside.se]
Foto: Adam Haglund, Apelöga [www.apeloga.se], iStockphoto

GENOVIS Genovis AB, Box 790, SE-220 07 Lund, Sweden • +46 46 10 12 30 • www.genovis.com