



Inbjudan till teckning av  
aktier i Genovis AB (publ)  
maj 2016

## Viktig information till investerare

---

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars medverkan förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Prospektet får inte distribueras till eller inom land, bl.a. USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland och Sydafrika och Australien, där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land. Om sådan distribution ändå sker kan anmälningssedel från sådant land komma att lämnas utan avseende. De teckningsrätter och aktier, som kommer att utges av Genovis i samband med erbjudandet, har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, ej heller i enlighet med någon motsvarande lag i någon delstat i Amerikas Förenta Stater, Kanada, Japan, Australien. Följaktligen får dessa teckningsrätter och aktier inte, direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas,

säljas vidare eller levereras i eller till Amerikas Förenta Stater, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland och Sydafrika eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger. För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## Registrering hos Finansinspektionen

---

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens Förordning EG nr 809/2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

# Innehåll

---

Sammanfattning.....	4
Risikfaktorer.....	14
Inbjudan till teckning av aktier.....	16
Sammanfattning av erbjudandet.....	18
Villkor och anvisningar .....	18
Vd-har ordet .....	22
Beskrivning av Genovis .....	23
Mål .....	24
Strategi.....	25
Genovis erbjudande till kunden.....	27
Försäljning .....	30
Marknad .....	31
Patent och varumärken.....	33
Utvald finansiell information.....	34
Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	36
Organisation och legal struktur .....	40
Genovis styrelse och Vd.....	43
Information om de värdepapper som upptas till handel.....	45
Aktiekapital.....	46
Ägarförhållanden.....	47
Legala frågor, kompletterande information samt handlingar införlivade genom hänvisning .....	48
Särskild information om styrelseledamöter, Ledande befattningshavare och revisor.....	49
Vissa skattefrågor i Sverige.....	50
Bolagsordning .....	51
Kort historik.....	52
Ordlista .....	54

# Sammanfattning

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i Punkternas numrering.

Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

<b>Avsnitt A – Introduktion och varningar</b>		
<b>Punkt</b>	<b>Informationskrav</b>	<b>Information</b>
A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapper som erbjuds.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

<b>Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare</b>		
<b>Punkt</b>	<b>Informationskrav</b>	<b>Information</b>
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Genovis AB (publ), org. nr 556574-5356. Kortnamn: GENO
B.2	Säte och bolagsform	Genovis AB har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun och är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk lag och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).

(forts. Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare)

Punkt	Informationskrav	Information
B.3	Verksamhet och marknader	<p>Genovis är ett globalt företag som erbjuder kunder, inom läkemedelsindustri och medicinteknik, enzymprodukter som bl.a. underlättar utveckling och kvalitetskontroll av biologiska läkemedel. Utöver produkterna i sig erbjuder Genovis kunden kunskap och support. Under 2015 fördelade sig omsättningen på Nordamerika med 64 procent, Europa 31 procent och övriga länder 6 procent.</p> <p>Genovis marknadsför sju olika enzymer i olika produktformat. Produkterna kan beställas ur ett standardsortiment eller specialanpassas på uppdrag av kund. Kunderna använder produkterna för att analysera proteiner bl.a. antikropps molekyler. Genovis enzym gör det möjligt för kunden att genomföra snabbare analyser med högre kvalitet än vad konkurrerande teknik kan erbjuda.</p> <p>Produkterna delas in i proteaser och glycosidaser. Genovis proteaser utgörs av FabRICATOR® som är ett unikt enzym som klyver antikroppar i två delar, ett F(ab')<sub>2</sub>-fragment och ett Fc-fragment, med mycket hög precision och FabRICATOR®Z som klyver även en viss typ av antikropp från mus på kort tid och mer effektivt än FabRICATOR och de andra enzymer på marknaden. FabULOUS® som är ett enzym som klyver en antikropp i tre delar och produkten är ett komplement till FabRICATOR. Kunden kan använda de båda produkterna tillsammans i en snabb metod för att i detalj karaktärisera den så kallade hinge-regionen i en antikropp, vilket bland annat är viktigt i många ADC (Antibody Drug Conjugate) läkemedelskandidater. GingisKHAN™ som är ett enzym som delar humana antikroppar i tre delar, produkten kompletterar FabRICATOR och FabULOUS men kan dessutom användas vid studier av antikroppens olika delar var för sig, vilket gör produkten unik i sitt slag. GingisREX™ skiljer sig från de övriga enzymer i produktportföljen då enzymet klyver proteiner generellt och inte bara antikroppar. Enzymet klyver specifikt efter aminosyran arginin och är mycket tillförlitligt och mer exakt än liknande enzymer på marknaden. GingisREX kan användas ensamt eller i kombination med Genovis övriga enzym för att förbättra analysresultatet för kunden.</p> <p>Genovis glycosidaser utgörs av IgGZERO® som är ett protein som specifikt klyver av sockermolekyler som finns naturligt på antikroppar för så kallad glykananalys. GlycINATOR® är ytterligare ett enzym som snabbt kan klyva av sockermolekyler från en antikropp. Genom att använda IgGZERO i kombination med GlycINATOR är det möjligt att göra en enkel kvantitativ analys av så kallade high-mannos molekyler på antikroppar. Just mannos är en viktig parameter att förstå och hantera vid utveckling av produktionsprocesser för antikroppsbaseade läkemedel.</p>
B.4a	Beskrivning av trender i branschen	<p>En trend är att kunskaperna som genererats med den första generationens antikroppsbaseade läkemedel används för att skapa bättre varianter och helt nya läkemedel. Detta driver en efterfrågan på bra analysmetoder och Genovis produkter kan användas på alla olika klasser av nya läkemedel.</p>
B.5	Koncern	<p>Koncernen består av Genovis AB och de helägda dotterbolagen Genovis Inc. och GeccoDots AB. All verksamhet i GeccoDots AB avslutades per den 30 september 2015.</p>

(forts. Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare)

Punkt	Informationskrav	Information																																
B.6	Ägarstruktur	<p>Bolagets större aktieägare per den 31 mars 2016 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolaget har en spridd ägarkrets bestående av ca 2 200 aktieägare. Såvitt Genovis styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Innehav (%)</th> <th>Röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mikael Lönn</td> <td>8 327 102</td> <td>22,59</td> <td>22,59</td> </tr> <tr> <td>LMK Forward AB</td> <td>3 654 654</td> <td>9,91</td> <td>9,91</td> </tr> <tr> <td>Hansa Medical AB</td> <td>3 641 441</td> <td>9,88</td> <td>9,88</td> </tr> <tr> <td>Aduno AB</td> <td>2 243 518</td> <td>6,09</td> <td>6,09</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkringar AB</td> <td>2 193 733</td> <td>5,95</td> <td>5,95</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension</td> <td>672 596</td> <td>1,82</td> <td>1,82</td> </tr> <tr> <td>Erik Walldén AB</td> <td>639 760</td> <td>1,74</td> <td>1,74</td> </tr> </tbody> </table>	Namn	Antal aktier	Innehav (%)	Röster (%)	Mikael Lönn	8 327 102	22,59	22,59	LMK Forward AB	3 654 654	9,91	9,91	Hansa Medical AB	3 641 441	9,88	9,88	Aduno AB	2 243 518	6,09	6,09	Nordnet Pensionsförsäkringar AB	2 193 733	5,95	5,95	Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	672 596	1,82	1,82	Erik Walldén AB	639 760	1,74	1,74
Namn	Antal aktier	Innehav (%)	Röster (%)																															
Mikael Lönn	8 327 102	22,59	22,59																															
LMK Forward AB	3 654 654	9,91	9,91																															
Hansa Medical AB	3 641 441	9,88	9,88																															
Aduno AB	2 243 518	6,09	6,09																															
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	2 193 733	5,95	5,95																															
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	672 596	1,82	1,82																															
Erik Walldén AB	639 760	1,74	1,74																															
B.7	Utvald historisk finansiell information	<p>Nedan redovisas den historiska finansiella utvecklingen för Genovis för räkenskapsåren 2013-2015 samt kvartalet januari-mars 2015-2016. För räkenskapsåren 2013-2015 har Genovis reviderade koncernredovisning upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen (ÅRL), International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats. De icke reviderade kvartalsrapporterna för januari-mars 2015-2016 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.</p>																																

(forts. Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare)

Punkt	Informationskrav	Information																																																																																																																																																																																																												
B.7	Utvald historisk finansiell information	<p><b>Finansiell information i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2016 jan-mars</th> <th>2015 jan-mars</th> <th>2015 jan-dec</th> <th>2014 jan-dec</th> <th>2013 jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6"><b>Resultaträkning, kSEK</b></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>3 808</td> <td>2 886</td> <td>13 268</td> <td>8 252</td> <td>8 912</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>5 296</td> <td>231</td> <td>9 255</td> <td>1 782</td> <td>1 357</td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-338</td> <td>-629</td> <td>-2 459</td> <td>-3 430</td> <td>-1 691</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-9 185</td> <td>-4 050</td> <td>-21 493</td> <td>-12 583</td> <td>-11 679</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-2 715</td> <td>-3 045</td> <td>-13 346</td> <td>-13 186</td> <td>-11 630</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-315</td> <td>-333</td> <td>-5 049</td> <td>-1 274</td> <td>-1 113</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>0</td> <td>-60</td> <td>0</td> <td>-32</td> <td>-141</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-3 449</td> <td>-5 000</td> <td>-19 824</td> <td>-20 471</td> <td>-15 985</td> </tr> <tr> <td>Finansiellt netto</td> <td>0</td> <td>-4</td> <td>-34</td> <td>140</td> <td>71</td> </tr> <tr> <td>Periodens totalresultat</td> <td>-3 454</td> <td>-5 006</td> <td>-19 928</td> <td>-22 049</td> <td>-15 853</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Balansräkning, kSEK</b></td> </tr> <tr> <td>Summa anläggningstillgångar</td> <td>6 003</td> <td>9 737</td> <td>6 095</td> <td>9 459</td> <td>9 408</td> </tr> <tr> <td>Summa omsättningstillgångar</td> <td>15 657</td> <td>6 772</td> <td>10 818</td> <td>10 103</td> <td>32 040</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>5 368</td> <td>9 577</td> <td>8 821</td> <td>14 583</td> <td>33 085</td> </tr> <tr> <td>Långfristiga skulder</td> <td>135</td> <td>180</td> <td>135</td> <td>180</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Kortfristiga skulder</td> <td>16 157</td> <td>6 752</td> <td>7 957</td> <td>4 799</td> <td>8 363</td> </tr> <tr> <td><b>Balansomslutning</b></td> <td><b>21 660</b></td> <td><b>16 509</b></td> <td><b>16 914</b></td> <td><b>19 562</b></td> <td><b>41 448</b></td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Kassaflöde</b></td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td>-2 498</td> <td>-4 854</td> <td>-16 117</td> <td>-22 193</td> <td>-12 469</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td>-222</td> <td>4 390</td> <td>-3 314</td> <td>-5 043</td> <td>-5 369</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td>4 000</td> <td>1 500</td> <td>14 167</td> <td>27 444</td> <td>11 634</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>1 280</td> <td>1 036</td> <td>1 364</td> <td>208</td> <td>-6 204</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Nyckeltal</b></td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>25</td> <td>58</td> <td>52</td> <td>75</td> <td>80</td> </tr> <tr> <td>Antal anställda vid periodens slut</td> <td>14</td> <td>16</td> <td>13</td> <td>16</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie (SEK)</td> <td>-0,09</td> <td>-0,23</td> <td>0,66</td> <td>-1,02</td> <td>-1,10</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie (SEK)</td> <td>0,18</td> <td>0,44</td> <td>0,29</td> <td>0,68</td> <td>0,76</td> </tr> <tr> <td>Utdelning per aktie (SEK)</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Börskurs vid periodens slut (SEK)</td> <td>1,8</td> <td>2,12</td> <td>2,00</td> <td>1,92</td> <td>4,85</td> </tr> <tr> <td>Börsvärde vid periodens slut (MSEK)</td> <td>66,4</td> <td>46,3</td> <td>73,7</td> <td>41,9</td> <td>76,5</td> </tr> <tr> <td>Vägt antal aktier i genomsnitt under perioden</td> <td>36 862 775</td> <td>21 845 652</td> <td>30 064 155</td> <td>21 538 104</td> <td>14 468 842</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier vid periodens slut</td> <td>36 862 775</td> <td>21 845 652</td> <td>36 862 775</td> <td>21 845 652</td> <td>15 780 757</td> </tr> </tbody> </table> <p>Resultat per aktie, genomsnittligt antal aktier samt antal aktier vid periodens slut har beräknats enligt definitionen i IFRS. Övriga nyckeltal definieras inte av IFRS varför dessa inte ska skänkas otillbörlig vikt. Redovisade nyckeltal har valts för att de ofta efterfrågas av investerare. Nyckeltalen är inte reviderade.</p> <p><b>Definition av nyckeltal</b></p> <p><i>Soliditet:</i> Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.</p> <p><i>Utdelning per aktie:</i> Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet.</p> <p><i>Eget kapital per aktie:</i> Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.</p> <p><i>Börskurs vid periodens slut:</i> Aktiens slutkurs på årets sista handelsdag på NGM Equity.</p>		2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec	<b>Resultaträkning, kSEK</b>						Nettoomsättning	3 808	2 886	13 268	8 252	8 912	Övriga rörelseintäkter	5 296	231	9 255	1 782	1 357	Råvaror och förnödenheter	-338	-629	-2 459	-3 430	-1 691	Övriga externa kostnader	-9 185	-4 050	-21 493	-12 583	-11 679	Personalkostnader	-2 715	-3 045	-13 346	-13 186	-11 630	Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-315	-333	-5 049	-1 274	-1 113	Övriga rörelsekostnader	0	-60	0	-32	-141	Rörelseresultat	-3 449	-5 000	-19 824	-20 471	-15 985	Finansiellt netto	0	-4	-34	140	71	Periodens totalresultat	-3 454	-5 006	-19 928	-22 049	-15 853	<b>Balansräkning, kSEK</b>						Summa anläggningstillgångar	6 003	9 737	6 095	9 459	9 408	Summa omsättningstillgångar	15 657	6 772	10 818	10 103	32 040	Eget kapital	5 368	9 577	8 821	14 583	33 085	Långfristiga skulder	135	180	135	180	0	Kortfristiga skulder	16 157	6 752	7 957	4 799	8 363	<b>Balansomslutning</b>	<b>21 660</b>	<b>16 509</b>	<b>16 914</b>	<b>19 562</b>	<b>41 448</b>	<b>Kassaflöde</b>						Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 498	-4 854	-16 117	-22 193	-12 469	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-222	4 390	-3 314	-5 043	-5 369	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 000	1 500	14 167	27 444	11 634	Periodens kassaflöde	1 280	1 036	1 364	208	-6 204	<b>Nyckeltal</b>						Soliditet (%)	25	58	52	75	80	Antal anställda vid periodens slut	14	16	13	16	14	Resultat per aktie (SEK)	-0,09	-0,23	0,66	-1,02	-1,10	Eget kapital per aktie (SEK)	0,18	0,44	0,29	0,68	0,76	Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0	Börskurs vid periodens slut (SEK)	1,8	2,12	2,00	1,92	4,85	Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	66,4	46,3	73,7	41,9	76,5	Vägt antal aktier i genomsnitt under perioden	36 862 775	21 845 652	30 064 155	21 538 104	14 468 842	Antal aktier vid periodens slut	36 862 775	21 845 652	36 862 775	21 845 652	15 780 757
	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec																																																																																																																																																																																																									
<b>Resultaträkning, kSEK</b>																																																																																																																																																																																																														
Nettoomsättning	3 808	2 886	13 268	8 252	8 912																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelseintäkter	5 296	231	9 255	1 782	1 357																																																																																																																																																																																																									
Råvaror och förnödenheter	-338	-629	-2 459	-3 430	-1 691																																																																																																																																																																																																									
Övriga externa kostnader	-9 185	-4 050	-21 493	-12 583	-11 679																																																																																																																																																																																																									
Personalkostnader	-2 715	-3 045	-13 346	-13 186	-11 630																																																																																																																																																																																																									
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-315	-333	-5 049	-1 274	-1 113																																																																																																																																																																																																									
Övriga rörelsekostnader	0	-60	0	-32	-141																																																																																																																																																																																																									
Rörelseresultat	-3 449	-5 000	-19 824	-20 471	-15 985																																																																																																																																																																																																									
Finansiellt netto	0	-4	-34	140	71																																																																																																																																																																																																									
Periodens totalresultat	-3 454	-5 006	-19 928	-22 049	-15 853																																																																																																																																																																																																									
<b>Balansräkning, kSEK</b>																																																																																																																																																																																																														
Summa anläggningstillgångar	6 003	9 737	6 095	9 459	9 408																																																																																																																																																																																																									
Summa omsättningstillgångar	15 657	6 772	10 818	10 103	32 040																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital	5 368	9 577	8 821	14 583	33 085																																																																																																																																																																																																									
Långfristiga skulder	135	180	135	180	0																																																																																																																																																																																																									
Kortfristiga skulder	16 157	6 752	7 957	4 799	8 363																																																																																																																																																																																																									
<b>Balansomslutning</b>	<b>21 660</b>	<b>16 509</b>	<b>16 914</b>	<b>19 562</b>	<b>41 448</b>																																																																																																																																																																																																									
<b>Kassaflöde</b>																																																																																																																																																																																																														
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 498	-4 854	-16 117	-22 193	-12 469																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-222	4 390	-3 314	-5 043	-5 369																																																																																																																																																																																																									
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 000	1 500	14 167	27 444	11 634																																																																																																																																																																																																									
Periodens kassaflöde	1 280	1 036	1 364	208	-6 204																																																																																																																																																																																																									
<b>Nyckeltal</b>																																																																																																																																																																																																														
Soliditet (%)	25	58	52	75	80																																																																																																																																																																																																									
Antal anställda vid periodens slut	14	16	13	16	14																																																																																																																																																																																																									
Resultat per aktie (SEK)	-0,09	-0,23	0,66	-1,02	-1,10																																																																																																																																																																																																									
Eget kapital per aktie (SEK)	0,18	0,44	0,29	0,68	0,76																																																																																																																																																																																																									
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																									
Börskurs vid periodens slut (SEK)	1,8	2,12	2,00	1,92	4,85																																																																																																																																																																																																									
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	66,4	46,3	73,7	41,9	76,5																																																																																																																																																																																																									
Vägt antal aktier i genomsnitt under perioden	36 862 775	21 845 652	30 064 155	21 538 104	14 468 842																																																																																																																																																																																																									
Antal aktier vid periodens slut	36 862 775	21 845 652	36 862 775	21 845 652	15 780 757																																																																																																																																																																																																									

(forts. Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare)

Punkt	Informationskrav	Information
B.7	Utvald historisk finansiell information forts.	<p><b>Börsvärde vid periodens slut:</b> Aktiekursen vid börsens stängning på årets sista handelsdag multiplicerat med antalet utestående aktier vid samma tidpunkt.</p> <p><b>Antalet anställda vid periodens slut:</b> Antalet anställda i Bolaget per den 31 december respektive år samt den 31 mars 2016.</p> <p><b>Under 2013</b> lanserade Genovis två nya produkter FabULOUS och GlycINATOR, produkterna riktar sig till kunder för screening av nya läkemedelssubstanser samt för kvalitetskontroll av nya antikroppsbaseade läkemedel. <b>2014</b> lanserade Genovis ett endotoxinfritt FabRICATOR och utvecklade tillsammans med forskare från LTH i Lund en metod för on-line processkontroll vid tillverkning av biologiska läkemedel, mAbCHECK. Under 2014 hade Genovis särskilt fokus på den amerikanska marknaden där arbetet med att ställa om från distribution till egen försäljning pågick under hela året. I samband med omställningen utvecklades samtliga distributörsavtal och Genovis öppnade ett dotterbolag i USA, Genovis Inc. Även i Europa utvecklades samtliga distributörsavtal. Under året introducerade Genovis webbaserad direktförsäljning för att ytterligare förbättra för kunden. <b>2015</b> lanserade Genovis tre nya enzymprodukter. FabRICATOR<sup>®</sup>Z som är en uppföljning till FabRICATOR men har bättre prestanda på vissa typer av antikroppar, framförallt mus IgG2a. GingisKHAN<sup>®</sup> ett enzym som delar IgG1 mycket snabbt på en specifik plats i molekylerna, produkten kompletterar FabRICATOR<sup>®</sup> och FabULOUS<sup>®</sup> men kan dessutom användas vid studier av intakta Fab och Fc fragment. GingisKHAN<sup>®</sup>Fab kit som är en vidareutveckling av produkten GingisKHAN<sup>®</sup> och som mycket snabbt och specifikt delar antikroppar (IgG1) i Fab- och Fc-fragment. Med GingisKHAN<sup>®</sup>Fab kit kan kunden snabbt och enkelt få fram intakta Fab-fragment med rätt kvalitet för att användas vidare inom analys. Genovis introducerade ett nytt tjänstekoncept där bolaget på uppdrag av kund genomför antikroppsfragmentering med ”Smart Enzymes”.</p> <p>Koncernens kostnader ökade under 2015 med 11 842 SEK. Till största delen hänför sig kostnadsökningen till advokatkostnader i samband med processen mot Promega där huvuddelen täcks av Genovis försäkring.</p> <p><b>I april 2016</b> lanserade Genovis ett nytt enzym GingisREX som riktar sig till kunder inom hela proteomicsmarknaden. De produkter som Genovis hitintills lanserat har enbart använts för modifiering av antikroppar medan GingisREX kan användas för proteiner generellt.</p> <p>Det har inte skett några väsentliga förändringar för Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2016.</p>
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig, Prospektet innehåller inte någon proformaredovisning
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig, Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	<p><b>Revisionsberättelsen för 2015 avviker från standardformuleringen</b></p> <p>Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen där det framgår att likviditeten i bolaget inte bedöms vara tillräcklig för verksamheten under 2016 varför styrelsen har beslutat om en företrädesemission, under förutsättning av godkännande på årsstämman. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som väcker tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.</p>



(forts. Avsnitt B – Emittent och eventuell garantigivare)

Punkt	Informationskrav	Information
		<b>Revisionsberättelsen för 2014 avviker från standardformuleringen</b> Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen där det framgår att det finns en osäkerhet avseende koncernens framtida möjligheter att anskaffa medel för att möta sina åtaganden. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som väcker betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet.
B.11	Rörelsekapital	Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 31 maj 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av mars 2016 till 3 332 kSEK. Bristen på likvida medel för den kommande tolv månadersperioden från det att Prospektet publicerats beräknas uppgå till ca 8 MSEK. Det krävs att emissionen tecknas till 70 procent dvs 12 901 971 aktier för att täcka Bolagets kapitalbehov de närmaste 12 månaderna. Om nyemissionen ej fulltecknas, kommer resterande del att tecknas av garanterna enligt pro rata fördelning. Garantin är inte säkerställd via bankgarantier och skulle garanterna inte kunna fullfölja sina garantiåtaganden, kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

<b>Avsnitt C – Värdepapper</b>		
Punkt	Informationskrav	Information
C.1	Slag av värdepapper	Erbjudandet avser emission av Genovis aktie med ISIN-kod SE0000700858. Aktien handlas sedan den 14 september 2006 på First North.
C.2	Valuta	Aktien är denominerad i svenska kronor (SEK)
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	Genovis har före den aktuella nyemissionen 36 862 775 aktier, med ett kvotvärde på 0,25 SEK som är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier, dock kan bolagsstämman besluta om avsteg från företrädesrätten. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar	Ej tillämplig, det existerar inga inskränkningar i rätten att överlåta Bolagets aktier till annan part. 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.
C.6	Handel i värdepapperen	Ej tillämpligt. Aktierna handlas på Nasdaq First North Stockholm som inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	Ej tillämpligt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.

## Avsnitt D – Risker

Punkt	Informationskrav	Information
D.1	Huvudsakliga risker avseende bolaget och branschen	<p><b>Finansieringsrisk:</b> Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Om nyemissionen ej fulltecknas, kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.</p> <p><b>Produktutveckling:</b> Befintliga och nya produkter är kontinuerligt under utveckling. Det finns alltid en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas. Detta kan innebära att Bolaget inte når sina finansiella mål och att verksamheten kan komma att begränsas med omorganisation neddragning av personal som följd.</p> <p><b>Immateriella rättigheter:</b> Genovis strävar efter att skydda sina tekniska innovationer för att säkerställa avkastningen på de investeringar som Bolaget gör i sin produktutveckling. Patentintrång och plagiat är risker som Bolaget kan bli utsatt för. Om Bolaget inte kan skydda erhållna patent, varumärken och andra immateriella rättigheter eller om inlämnade ansökningar inte beviljas finns en risk att Bolagets ställning på marknaden på sikt försämras vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Det finns även en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Bolagets immateriella tillgångar. Existerande patent bedöms för närvarande inte inkräkta på andra företags immateriella tillgångar. Genovis har ett omfattande försäkringsskydd men tvister rörande intrång kan, liksom tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande. Om försäkringsbolaget inte ersätter alla uppkomna situationer och därför finns en risk för att Bolagets verksamhet kan påverkas i en negativ riktning.</p> <p><b>Rättsprocesser:</b> Det finns alltid en risk för att en rättsprocess avslutas till motpartens fördel och den pågående rättsprocessen mot Promega utgör härvid inget undantag. Skulle detta inträffa kan det påverka Bolagets likviditet och kräva ytterligare kapitalanskaffning samt omorganisation med minskad personalstyrka som följd.</p> <p><b>Distributörer och återförsäljare:</b> I de fall Genovis är beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader finns det alltid en risk att en distributör misslyckas. Detta kan få negativa konsekvenser för Genovis verksamhet, resultat och finansiella ställning och kan i förlängningen innebära att Bolaget måste omprioritera i verksamheten.</p>

		<p><b>Nyckelpersoner:</b> Genovis är en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare samt förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Genovis skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål vilket kan leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.</p> <p><b>Konkurrenter:</b> Genovis konkurrenter är idag stora internationella aktörer med starka finansiella resurser. Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan komma att påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. I det fall Bolaget inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens efterfrågan finns det risk för att Bolaget inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och leda till att Bolaget måste omprioritera i verksamheten</p> <p><b>Valutaexponering:</b> Bolagets verksamhet kalkyleras i SEK. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i USD och EUR mot SEK. Vid kraftigt sjunkande kurser på USD och EUR finns det en risk för att Bolaget av marknadsmässiga skäl inte kan kompensera sig med prishöjningar för att fullt ut ersätta ett intäktsbortfall, vilket kan leda till minskade intäkter på dessa marknader. Någon valutasäkring sker ej.</p>
D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	<p><b>Aktiens utveckling:</b> En tänkbar investerare i Genovis bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolags- specifika. Andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för Genovis att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.</p> <p><b>Begränsad likviditet:</b> Det kan inte garanteras att aktien kommer att handlas med tillräcklig likviditet så att en investerare kan avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt. Med otillräcklig likviditet menas att omsättningen/handeln i aktien kan vara bristfällig, vilket i sin tur betyder att en investerare kan få svårt att sälja sina aktier under en kort tid och till acceptabla nivåer.</p> <p><b>Emissionsgaranti:</b> Nyemissionen omfattas till 40 procent av skriftliga teckningsförbindelser och är därutöver garanterad upp till 100 procent av huvudägarna. Det finns trots detta en risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift då garantin inte är säkersälld via bankgarantier. Om den situationen uppstår kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna vilket kommer att innebära omorganisation av verksamheten med neddragning av personal som följd.</p> <p><b>Ägare med betydande inflytande:</b> Ungefär 48 procent av rösterna i Genovis kontrolleras av parter 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 aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.</p> <p><b>Utspädning:</b> Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter kommer att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars Teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.</p>

<b>Avsnitt E – Erbjudande</b>		
<b>Punkt</b>	<b>Informationskrav</b>	<b>Information</b>
E.1	Intäkter och kostnader avseende erbjudandet	Om nyemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras ca 23 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till 1,3 MSEK.
E.2a	Motiv till erbjudandet	<p>Under maj-juni 2015 genomförde Genovis en nyemission som tillförde Bolaget 14,5 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 400 kSEK. Därutöver återbetalade Genovis ett bryggån på 3 MSEK ställt av huvudägaren Mikael Lönn. Emissionslikviden var avsedd för Konsernens löpande verksamhet och utbyggnad av försäljningsorganisationen i Genovis AB och Genovis Inc. I september 2015 beslutade styrelsen att lägga ner verksamheten i det helägda dotterbolaget GeccoDots vilket medförde kostnader av engångskaraktär på ca X MSEK, detta har medfört att emissionslikviden om 14,5 MSEK inte är tillräcklig för 12 månaders drift.</p> <p>Genovis har under de senaste två åren fokuserat arbetat med att öka marknadssatsningar på huvudmarknaderna Nordamerika och Europa. I januari 2015 bildade Genovis ett dotterbolag i USA, Genovis Inc, och har nu en väl fungerande säljorganisation som hanterar alla kunder i USA och Canada. Att gjorda investeringar varit lyckosamma visar sig i att försäljningsresultatet för 2015 steg med över 60 procent. Under april 2016 påbörjades lanseringen av produkter riktade till kunder inom hela proteomiksmarknaden vilket breddar Genovis produktportfölj och på sikt kommer att öka intäkterna betydligt. Fokus kommer initialt att ligga på den Nordamerikanska marknaden. Bolaget kommer också att investera i fler säljare och förbättrad infrastruktur för logistik för att på bästa sätt kunna hantera den förväntade försäljningsökningen.</p> <p>Bolaget kommer under 2016 att påbörja arbetet med att etablera kontakter på prioriterade marknader i Asien, främst Syd Korea, Japan och Singapore. På dessa marknader kommer Genovis att följa den strategi som så framgångsrikt implementerats i USA. I första hand genom att bygga en försäljningsorganisation på samma grunder som den i USA men även utöka med distributionsnätverk där det är mer lämpligt.</p> <p>Tillförd emissionslikvid i nyemissionen kommer i första hand att användas för en offensiv utbyggnad av försäljningsorganisationen på befintliga och nya marknader där investeringar i förbättrad infrastruktur för elektronisk handel och marknadsföring ingår. Det är nya marknader och nya applikationer som kommer att driva försäljningen ytterligare, där ingår produkter i pipeline, inlicensiering av produktteknologier och gemensamma produktkoncept med andra bolag. Därutöver kommer emissionslikviden att användas för den löpande verksamheten.</p> <p>Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 31 maj 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av mars 2016 till 3 332 kSEK. Bristen på likvida medel för den kommande tolv månadersperioden från det att Prospektet publicerats beräknas uppgå till ca 8 MSEK.</p>

## (forts. Avsnitt E – Erbjudande)

		För att nå de ovan angivna målen har Genovis styrelse beslutat att genomföra en nyemission enligt villkoren i detta Prospekt. Nyemissionen omfattas till 100 procent av skriftliga teckningsförbindelser och garantier. Emissionsgarantin är inte säkerställd via bankgarantier och det krävs att nyemissionen tecknas till 70 procent dvs 12 901 970 aktier före emissionskostnader för att klara Bolagets drift i 12 månader framåt med bibehållen plan. Om Bolaget inte tillförs kapital via nyemissionen måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.																
E.3	Erbjudandet villkor	<p>Årsstämman i Genovis den 12 maj 2016 godkände styrelsens beslut att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 23 MSEK före emissionskostnader.</p> <p>Nyemissionen är en företrädesemission av 18 431 387 aktier. 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.</p> <table border="1"> <tr> <td>Företrädesrätt</td> <td>Två (2) befintliga aktier i Genovis ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie.</td> </tr> <tr> <td>Teckningskurs per aktie</td> <td>1,25 SEK</td> </tr> <tr> <td>Avstämningsdag</td> <td>19 maj 2016</td> </tr> <tr> <td>Teckningstid</td> <td>23 maj – 8 juni 2016</td> </tr> <tr> <td>Sista dag för handel med aktier inkl. teckningsrätter</td> <td>17 maj 2016</td> </tr> <tr> <td>Första dag för handel med aktier exkl. teckningsrätter</td> <td>18 maj 2016</td> </tr> <tr> <td>Handel med teckningsrätter</td> <td>23 maj- 3 juni 2016</td> </tr> <tr> <td>Handel med betald tecknad aktie (BTA)</td> <td>23 maj 2016 till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket</td> </tr> </table>	Företrädesrätt	Två (2) befintliga aktier i Genovis ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie.	Teckningskurs per aktie	1,25 SEK	Avstämningsdag	19 maj 2016	Teckningstid	23 maj – 8 juni 2016	Sista dag för handel med aktier inkl. teckningsrätter	17 maj 2016	Första dag för handel med aktier exkl. teckningsrätter	18 maj 2016	Handel med teckningsrätter	23 maj- 3 juni 2016	Handel med betald tecknad aktie (BTA)	23 maj 2016 till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket
Företrädesrätt	Två (2) befintliga aktier i Genovis ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie.																	
Teckningskurs per aktie	1,25 SEK																	
Avstämningsdag	19 maj 2016																	
Teckningstid	23 maj – 8 juni 2016																	
Sista dag för handel med aktier inkl. teckningsrätter	17 maj 2016																	
Första dag för handel med aktier exkl. teckningsrätter	18 maj 2016																	
Handel med teckningsrätter	23 maj- 3 juni 2016																	
Handel med betald tecknad aktie (BTA)	23 maj 2016 till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket																	
E.4	Intressen och intressekonflikter	De ledande befattningshavare och styrelseledamöter som är aktieägare har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av Nyemissionens framgång.																
E.5	Säljare av värdepappren och avtal om lock-up	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Nyemissionen genomföra avyttra aktier i Bolaget under viss tid.																
E.6	Utspädningseffekt	Utspädningen uppgår till högst 33 procent motsvarande 18 431 387 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i Nyemissionen																
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämplig då inga kostnader ska åläggas investeraren i samband med nyemissionen.																

# Risikfaktorer

## Verksamhets- och branschrelaterade risker

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och i detta fall utgör Genovis inget undantag. Nedan anges de riskfaktorer som Bolaget bedömer kan få betydelse för Genovis framtida utveckling. Faktorerna är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. En samlad utvärdering måste även innefatta övrig information som framkommer i detta prospekt samt en allmän omvärldsbedömning. Tänkbara investerare uppmanas därför att, utöver informationen som framkommer i detta prospekt, göra sin egen bedömning av tänkbara riskfaktorer och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

### Finansieringsrisk

Finansieringsrisk innebär risk för likviditetsbrist till följd av att Bolaget inte förmår att generera interna eller externa medel för finansieringen av verksamheten även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Om nyemissionen ej fulltecknas, kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

### Produktutveckling

Befintliga och nya produkter är kontinuerligt under utveckling. Det finns alltid en risk för att en planerad produktutveckling blir mer kostsam än planerat och en lansering i syfte att inbringa intäkter till Bolaget försenas. Detta kan innebära att Bolaget inte når sina finansiella mål och att verksamheten kan komma att begränsas med omorganisation neddragning av personal som följd.

### Immateriella rättigheter

Genovis strävar efter att skydda sina tekniska innovationer för att säkerställa avkastningen på de investeringar som Bolaget gör i sin produktutveckling. Patentintrång och plagiat är risker som Bolaget kan bli utsatt för. Om Bolaget inte kan skydda erhållna patent, varumärken och andra immateriella rättigheter eller om inlämnade ansökningar inte beviljats finns en risk att Bolagets ställning på marknaden på sikt försämras vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Det finns även en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Bolagets immateriella tillgångar. Existerande patent bedöms för närvarande inte inkräkta på andra företags immateriella tillgångar. Genovis har ett omfattande försäkrings-

skydd men tvister rörande intrång kan, liksom tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande. Om försäkringsbolaget inte ersätter alla uppkomna situationer finns en risk för att Bolagets verksamhet kan påverkas i en negativ riktning.

### Rättsprocesser

Det finns alltid en risk för att en rättsprocess avslutas till motpartens fördel och den pågående rättsprocessen mot Promega utgör härvid inget undantag. Skulle detta inträffa kan det påverka Bolagets likviditet och kräva ytterligare kapitalanskaffning samt omorganisation med minskad personalstyrka som följd.

### Distributörer och återförsäljare

I de fall Genovis är beroende av att distributörer marknadsför Bolagets produkter på deras respektive marknader finns det alltid en risk att en distributör misslyckas. Detta kan få negativa konsekvenser för Genovis verksamhet, resultat och finansiella ställning och kan i förlängningen innebära att Bolaget måste omprioritera i verksamheten.

### Nyckelpersoner

Genovis är en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare samt förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Genovis skulle detta, åtminstone kortsiktigt, få en negativ effekt på Bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål vilket kan leda till minskade intäkter och att Bolaget därmed måste omprioritera i verksamheten.

### Konkurrenter

Genovis konkurrenter är idag stora internationella aktörer med starka finansiella resurser. Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan komma att påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. I det fall Bolaget inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens efterfrågan finns det risk för att Bolaget inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och leda till att Bolaget måste omprioritera i verksamheten.

### Valutaexponering

Bolagets verksamhet kalkyleras i SEK. Detta medför att Bolaget påverkas av valutakursförändringar i USD och EUR mot SEK. Vid kraftigt sjunkande kurser på USD och EUR finns det en risk för att Bolaget av marknadsmässiga skäl inte kan kompensera sig med

prishöjningar för att fullt ut ersätta ett intäktsbortfall, vilket kan leda till minskade intäkter på dessa marknader. Någon valutasäkring sker ej.

## **Risker hänförliga till nyemissionen och aktien**

### **Aktiens utveckling**

En tänkbar investerare i Genovis bör iakttaga att en investering i Bolaget är förknippad med hög risk. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolags-specifika. Andra är knutna till aktiemarknaden som helhet där det är omöjligt för Genovis att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka aktiekursen. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

### **Begränsad likviditet**

Det kan inte garanteras att aktien kommer att handlas med tillräcklig likviditet så att en investerare kan avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt. Med otillräcklig likviditet menas att omsättningen/handeln i aktien kan vara bristfällig, vilket i sin tur betyder att en investerare kan få svårt att sälja sina aktier under en kort tid och till acceptabla nivåer.

### **Emissionsgaranti**

Nyemissionen omfattas till 40 procent av skriftliga teckningsförbindelser och är därutöver garanterad upp till 100 procent av huvudägarna. Det finns trots detta en risk att emissionen inte inbringar kapital för 12 månaders drift då garantin inte är säkersälld via bankgarantier. Om den situationen uppstår kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna vilket kommer att innebära omorganisation av verksamheten med neddragning av personal som följd.

### **Ägare med betydande inflytande**

Ungefär 48 procent av rösterna i Genovis kontrolleras av personer och bolag inom den största aktieägargruppen. Dessa parter kan tillsammans komma att utöva ett betydande inflytande på alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

### **Utspädning**

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter kommer att få sin andel i Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars Teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.



# Inbjudan till teckning av aktier

Årsstämman den 12 maj 2016 beslutade att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. För varje aktie i Genovis som innehas på avstämningsdagen den 19 maj 2016 erhålls en teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie. Teckningskursen per aktie är en krona och tjugofem öre (1,25 SEK).

## Emissionserbudande

Aktieägarna i Genovis inbjuds att teckna högst 18 431 387 aktier i enlighet med villkoren i Prospektet. Vid full teckning i företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 4 607 846,75 SEK genom utgivandet av högst 18 431 387 aktier. Efter genomförd och fulltecknad nyemission kan Bolagets aktier uppgå till högst 55 294 162 och Bolagets aktiekapital till högst 13 823 540,50 SEK.

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 teckningsrätter varvid tilldelning ska ske pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, i andra hand till de som anmält

intresse att teckna aktier utan teckningsrätt, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i tredje hand till garanterna pro rata i förhållande till deras ställda garanti.

Sammanlagt kan Genovis tillföras högst ca 23 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 1,3 MSEK.

Utspädningen uppgår till högst ca 33 procent motsvarande 18 431 387 aktier för befintliga ägare som inte tecknar sig i nyemissionen.

## Teckningsförbindelse och Emissionsgaranti

Nyemissionen omfattas till 100 procent av skriftliga teckningsförbindelser och garantier. Genovis ska för dessa garantiåtaganden erlagga en ersättning om 6 procent, totalt 824 912 SEK. Teckningsförbindelser och garantier fördelar sig enligt tabellen nedan. Garantin är inte säkerställd via bankgarantier. Garantiavtalen slöts den 21 mars med samtliga garantier.

## Teckningsförbindelse och Emissionsgaranti

Namn	Teckningsförbindelse (aktier)	Emissionsgaranti (aktier)	Totalt åtagande (aktier)	Garanterat belopp (SEK)	Garanti-ersättning (SEK)
Mikael Lönn*	4 163 600	6 438 453	10 602 053	8 048 066	482 884
LMK Forward AB*	1 827 327	2 825 717	4 653 044	3 532 147	211 929
Aduno AB*	1 121 759	1 734 651	2 856 410	2 168 313	130 099
Erik Walldén	319 880	-	319 880	-	-
Totalt	7 432 566	10 998 821	18 431 387	13 748 526	824 912

\* Garanterna kan nås på Bolagets adress.



---

## Bakgrund och motiv

---

Under maj-juni 2015 genomförde Genovis en nyemission som tillförde Bolaget 14,5 MSEK efter emissionskostnader som uppgick till 400 kSEK. Därutöver återbetalade Genovis ett bryggglån på 3 MSEK ställt av huvudägaren Mikael Lönn. Emissionslikviden var avsedd för Bolagets löpande verksamhet och utbyggnad av försäljningsorganisationen i Genovis AB och Genovis Inc. I september 2015 beslutade styrelsen att lägga ner verksamheten i det helägda dotterbolaget GeccoDots vilket medförde kostnader av engångskaraktär på ca 2,3 MSEK, detta har medfört att emissionslikviden om 14,5 MSEK inte är tillräcklig för 12 månaders drift.

Genovis har under de senaste två åren fokuserat arbetat med att öka marknadsatsningar på huvudmarknaderna Nordamerika och Europa. I januari 2015 bildade Genovis ett dotterbolag i USA, Genovis Inc, och har nu en väl fungerande säljorganisation som hanterar alla kunder i USA och Canada. Att gjorda investeringar varit lyckosamma visar sig i att resultatet under 2015 steg med över 60 procent. Under april 2016 påbörjades lanseringen av produkter riktade till kunder inom hela proteomiksmarknaden vilket breddar Genovis produktportfölj och tillsammans med övriga produkter kommer att öka intäkterna betydligt. Fokus kommer initialt att ligga på den Nordamerikanska marknaden. Bolaget kommer också att investera i fler säljare och förbättrad infrastruktur för logistik för att på bästa sätt kunna hantera den förväntade försäljningsökningen.

Bolaget kommer under 2016 att påbörja arbetet med att etablera kontakter på prioriterade marknader i Asien, främst Syd Korea, Japan och Singapore. På dessa marknader kommer Genovis att följa den strategi som så framgångsrikt implementerats i USA. I första hand genom att bygga en försäljningsorganisation på samma grunder som den i USA men även utöka med distributionsnätverk där det är mer lämpligt.

Tillförd emissionslikvid i nyemissionen kommer att användas till den löpande verksamhet samt för en offensiv utbyggnad av försäljningsorganisationen på befintliga och nya marknader där investeringar i förbättrad infrastruktur för elektronisk handel och marknadsföring ingår. Det är nya marknader och nya applikationer som kommer att driva försäljningen ytterligare, där ingår produkter i pipeline, inlicensiering av produktteknologier och gemensamma produktkoncept med andra bolag.

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månaders perioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 31 maj 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av mars 2016 till 3 332 kSEK. Bristen på likvida medel för den kommande tolv månaders perioden från det att Prospektet publicerats beräknas uppgå till ca 8 MSEK. För att nå de ovan angivna målen har Genovis styrelse beslutat att genomföra en nyemission enligt villkoren i detta Prospekt. Nyemissionen omfattas till 100 procent av skriftliga teckningsförbindelser och garantier. Emissionsgarantin är inte säkerställd via bankgarantier och det krävs att nyemissionen tecknas till 70 procent dvs 12 901 970 aktier före emissionskostnader för att klara Bolagets drift i 12 månader framåt med bibehållen plan. Om Bolaget inte tillförs kapital via nyemissionen måste Bolaget prioritera i verksamheten och genomföra kostnadsneddragningar samt kan tvingas söka ytterligare extern finansiering. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

---

## Styrelsens ansvarsförsäkran

---

Styrelsen i Genovis är ansvarig för den information som lämnas i detta Prospekt och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, 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 Prospekt, vilket är upprättat av styrelsen för Genovis med anledning av föreliggande nyemission.

# Sammanfattning av erbjudandet

---

Årsstämman i Genovis AB beslutade den 12 maj 2016 om en nyemission av 18 431 387 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Aktierna i Genovis handlas på Nasdaq First North Stockholm med kortnamnet GENO och har ISIN-kod SE0002485979.

## Sammanfattning av erbjudandet

---

<b>Företrädesrätt</b>	<b>Två (2) befintliga aktier i Genovis ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie.</b>
<b>Emissionskurs</b>	<b>1,25 SEK</b>
<b>Avstämningsdag</b>	<b>19 maj 2016</b>
<b>Teckningstid</b>	<b>23 maj – 8 juni 2016</b>
<b>Sista dag för handel med aktier inkl. teckningsrätter</b>	<b>17 maj 2016</b>
<b>Första dag för handel med aktier exkl. teckningsrätter</b>	<b>18 maj 2016</b>
<b>Handel med teckningsrätter</b>	<b>23 maj- 3 juni 2016</b>
<b>Handel med betald tecknad aktie (BTA)</b>	<b>23 maj 2016 till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket</b>

---

## Villkor och anvisningar

---

### Företrädesrätt till teckning

---

Den som på avstämningsdagen den 19 maj 2016 är registrerad som aktieägare i Genovis AB (publ) erhåller en teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd befintlig aktie. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

### Teckning utan företrädesrätt

---

Anmälan av intresse om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt görs på anmälningsblankett ”*särskild anmälningsedel II*”.

### Teckningskurs

---

Teckningskursen är en krona och tjugofem öre (1,25 SEK) per aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

---

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 19 maj 2016. Sista dag för handel med Genovis aktie inklusive teckningsrätt är den 17 maj 2016 och första dag för handel med Genovis aktie exklusive teckningsrätt är den 18 maj 2016.

### Teckningsrätter

---

Rätten att teckna aktier med företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Genovis som innehas på avstämningsdagen erhålles en (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) aktie i emissionen krävs två (2) teckningsrätter. ISIN kod för teckningsrätter är SE0008322309.

## Handel med teckningsrätter

---

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First-North Stockholm under perioden 23 maj till och med den 3 juni 2016. Tecknarens bank/förvaltare handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

## Teckningstid

---

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 23 maj – 8 juni 2016. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att teckningsrätterna inte ska förfalla och förlora sitt värde måste dessa säljas senast den 3 juni 2016 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 juni 2016. Styrelsen för Genovis förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden, dock maximalt 14 dagar. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 8 juni 2016.

## Information till direktregistrerade aktieägare

---

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi och Prospekt. 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.

## Information till förvaltareregistrerade aktieägare

---

De aktieägare vars aktieinnehav som på avstämningsdagen är förvaltareregistrerat hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning avseende förvaltareregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär. Prospekt kommer att skickas ut från Bolaget.

## Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

---

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter (dvs företrädesrätt) ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 23 maj - 8 juni 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller enligt de instruktioner som framgår på särskild anmälningsedel I 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 anmälningsedel ska då ej användas. Anmälan är bindande.

### 2) Särskild anmälningsedel

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 anmälningsedeln I användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningsedeln uppge det antal aktier som denne tecknar sig för. Betalning ska därefter göras enligt de instruktioner som framgår på anmälningsedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 8 juni 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Sedermera Fondkommission  
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 teckningsrätter

---

För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt (dvs med stöd av teckningsrätter), ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt.

## Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

---

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter (dvs företrädesrätt) ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 maj – 8 juni 2016. Intresseanmälan att teckna aktier sker genom att den *särskilda anmälningssedeln II* ifylles, undertecknas och skickas in till Sedermera Fondkommission enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter utan sker i enlighet med utsänd avräkningsnota. Den särskilda anmälningssedeln utan företräde kan erhållas från Sedermera på ovanstående adress samt Bolagets hemsida [www.genovis.com](http://www.genovis.com).

Den särskilda anmälningssedeln utan företräde ska vara Sedermera tillhanda senast klockan 15.00 den 8 juni 2016. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. 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 i enlighet med anvisningarna avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan.

## 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 nyemissionen 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 skall erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:  
BIC: SWEDSESS  
IBAN nr: SE44 8000 0816 9591 3403 9479

## 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 juni 2016. Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna omvandling. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i BTA kommer att ske på First North från den 23 maj 2016 till och med att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

## 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 slutet av juni 2016. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

## 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 vinstutdelning

---

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.

# VD har ordet

---

Genovis grundades med en vision om att förbättra utvecklingen av nya och bättre läkemedel. Genovis kunder utgörs till största delen av läkemedelsbolag som utvecklar biologiska läkemedel, s.k biologics. Biologiska läkemedel är den i särklass snabbast växande gruppen av läkemedel vilket bland annat beror på att utvecklingsrelaterade risker är signifikant lägre än för traditionella småmolekyl-läkemedel. Det har lett till att läkemedelsbolagen under de senaste åren valt att satsa allt mer på biologiska läkemedel jämfört med småmolekyl-läkemedel. Genovis vill fortsätta att bidra med nya innovativa teknologier för den växande marknaden för biologiska läkemedel så att nya effektiva och säkra läkemedel kan nå marknaden snabbare, och därmed bidra till ett bättre för liv för patienter.

Det går nästan alltid att lösa ett tekniskt problem. Det är inte här svårigheten ligger i att utveckla en ny produkt. Utmaningen ligger i att förstå vilken produkt som är rätt för marknaden vid just rätt tillfället och se affärsmöjligheterna. Man brukar prata om ”connecting the dots”, det vill säga hitta samband mellan teknologier och kundbehov. Genovis har genom åren utvecklat sin förmåga att känna igen möjligheter som skapas mellan en eller flera teknologier och marknaden. En viktig del för att kunna hitta rätt samband är att bygga kunskap om marknaden genom skapa långa relationer och många interaktioner med våra kunder. Genovis har under de senaste 12-18 månader arbetat intensivt med att skapa ännu bättre förutsättningar för att öka kunskapen om marknaden ytterligare. Vi har tack vare detta arbete och skapat en grund för fortsatt tillväxt.

Vi har bla annat gjort det genom att utöka antalet kommunikationskanaler på web och sociala nätverk. Tillsammans med online försäljning och direkta kundkontakter vid vetenskapliga konferenser och kundbesök. Strategin har ytterligare förstärkts med bildandet av ett amerikanskt dotterbolag och avveckling av distributörsförsäljning på de europeiska och nordamerikanska marknaderna.

Strategin har lett till att vi under 2015 fördubblade antalet aktiva kunder jämfört med året innan. Det är vår ambition att ytterligare dubbla kundbasen de närmaste 2 åren. Det ska åstadkommas genom att stärka sälj- och marknads-satsningarna både på våra befintliga huvudmarknader men också genom satsningar på de asiatiska marknaderna.

Samtidigt som vi utvecklar marknadsorganisation och våra säljinsatser har vi för avsikt att bredda vår produktportfölj med nya produkter riktade mot både befintliga och helt nya marknader. Vi arbetar med tre tydliga strategier för att bredda produktportföljen:

- Intern produktutveckling
- In-licensiering av komplementära teknologier
- Utvecklingssamarbeten med partners

Jag är mycket glad över att vår försäljning på rullan 12 månader har ökat 6 kvartal i rad. Det är min övertygelse att de strategier vi arbetar med nu och framöver kommer att leda till att Genovis fortsätter växa med god marginal även framöver med målet att visa ett positivt rörelseresultat 2017.

Avslutningsvis vill jag tacka alla engagerade aktieägare för ert stöd och engagemang under åren och hoppas att ni vill försätta vara med på Genovis resa.



# Beskrivning av Genovis

---

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? Är det möjligt att minska utvecklingstiden och öka säkerheten i den process som krävs för att 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 verktyg för utveckling av nya läkemedel och diagnostik till kunder inom läkemedels- och bioteknikindustrin.

## Produktutveckling

---

Produktutvecklingen av samtliga enzym har skett i egen regi. Bolagets har väl utrustade lokaler för att bedriva effektiv produktutveckling både i tidig utvecklingsfas och i senare utveckling av produk-

tionsprocesser och det slutliga produktformatet. En viktig hörnsten och konkurrensfördel i Genovis utvecklingsverksamhet är samarbetet med akademiska grupper som fokuserar på att karaktärisera nya enzym. Lika värdefullt är kundrelationen som möjliggör en produktutveckling som motsvarar kundens behov. Kostnaderna för utvecklingsarbetet utgörs av material, personal och möten med forskare och kunder samt kostnader för patent och nya patentansökningar vilka är en strategisk konkurrensfördel för Bolaget.

## Produktion

---

Produktion av befintliga produkter sker dels i egen regi och dels hos underleverantörer i de fall det ger en mer kostnadseffektiv volymproduktion. Redan vid relativt låga volymer är produktionen kostnadseffektiv och ger goda marginaler på produkterna. 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 har Genovis för avsikt att inleda produktion på ytterligare en geografisk plats. En mer långsiktig målsättning är att implementera 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.

# Mål

---

## Övergripande mål

- ▶ Etablera Genovis produkter som förstahandsval i alla analyser från tidig upptäckt av nya läkemedelskandidater till produktion av kommersiella antikroppsbaseade läkemedel.
- ▶ Etablera enzymprodukterna såväl i automatiserade analysprocesser som i produktionsverktyg för olika antikroppsfragment.
- ▶ 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.

## Mål 2016-2018

### Finansiella mål

- ▶ Positivt rörelseresultat 2017.
- ▶ Årlig organisk försäljningstillväxt på minst 25 procent fr.o.m. 2018.

### Sälj- och marknadsmål

- ▶ Minst tre produktlanseringar under 2016.
- ▶ Etablera försäljning på de marknader som idag inte bearbetas med särskilt fokus på de asiatiska marknaderna.
- ▶ Etablera FabRICATOR® och de andra enzymerna som verktyg inom kvalitetskontroll i produktion av material avsedda för kliniska studier.



# Strategi

---

För att åstadkomma en lyckosam etablering av Genovis produkter och nå de uppsatta målen både på lång och kort sikt är det viktigt 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.

## Operativ strategi

- ▶ Genovis ska alltid leverera med hög kvalitet genom att bygga upp en kostnadseffektiv, driftsäker och hållbar produktion.
- ▶ Nya produktkoncept ska genereras via en effektiv och kreativ produktutveckling med fokus på enzym som stärker kundens affärsmodell, gärna i direkt samarbete med kund när det är lämpligt. Prioriterade projekt är utveckling av produkter för automatiserade format, produkter för högvolymanalyser i så kallade clone-selection processer och applikationer i vilka större volymer enzym krävs.
- ▶ Genom att dels arbeta nära forskningsfronten och värna om relationerna med framstående forskargrupper 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 kvalitet.

## Sälj- och Marknadsstrategi

- ▶ Sprida Bolagets och produkternas varumärke via direktförsäljning på de största geografiska marknader. För att nå nya kunder och marknader ska försäljning även kunna ske i form av co-marketing-avtal tillsammans med partners.
- ▶ Arbeta nära kunden för att implementera enzymen i analysrutiner redan från upptäckt av nya läkemedel, 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 bolagets utvecklingsarbete i egen regi och i samarbete med referenskunder, på hemsidan och om möjligt i vetenskapliga tidskrifter samt i webbaserade forum samt nyhetsbrev.
- ▶ Presentera bolaget på konferenser och möten som är viktiga för bolagets kundsegment ur vetenskaplig och kommersiell synvinkel.



# Genovis erbjudande till kunden

---

## Kunden

---

I dagsläget är det främst läkemedelsbolag och bioteknikbolag men även kontraktsforskningsbolag och kontraktstillverkningsbolag som utgör Genovis kunder. Majoriteten av dessa kunder utvecklar och producerar nya biologiska läkemedel. Under utvecklingen av ett nytt läkemedel behöver dess egenskaper karaktäriseras på en mängd olika sätt och Genovis strategiska affärsutveckling prioriterar flera framtida användningsområden hos kunden.

### De är i huvudsak:

- processer för att utveckla produktionsprotokoll för läkemedel som är på väg in i klinisk utveckling
- kvalitetskontroll under kommersiell produktion av läkemedel
- processer för att ta fram större mängder av antikroppsfragment
- screeningprocesser med stort antal analyser per projekt

## Kunskap

---

De anställda inom Genovis har varit direkt delaktiga i både upptäckt och utveckling av Genovis SmartEnzymes och har därför djup kunskap om enzymerna och deras applikationer. Genom nära kundkontakt och kundmöten erbjuder Genovis sina kunder att ta del av kompetensen som finns kring företagets enzymer samt applikationer inom utveckling av biologiska läkemedel. Specialister på Genovis bistår ofta kunder att tolka och utvärdera forskningsresultat för att på bästa sätt analysera biologiska läkemedels kvalitet med Genovis enzymer. I direkta diskussioner med kunderna får Genovis viktig information om biologiska läkemedel och hur dessa bäst analyseras. Den nära interaktionen med specialiserade kunder ger oss en viktig överblick över marknaden och dess behov. Kombinationen av djup kunskap om enzymernas specifika aktiviteter och bred förståelse för applikationer för effektivare läkemedelsutveckling, är unik för Genovis.

## Support

---

Utöver den fysiska produkten erbjuder Genovis globala leveranser och teknisk support inom 24 timmar. Under produktutvecklingen lägger Genovis stor vikt vid att kundens upplevelse ska bli så positiv som möjligt, vilket innebär att produkterna måste vara robusta, enkla att använda samt stabila under frakt och lagring. Genovis erbjuder även kunderna utveckling av kundanpassade metoder och när Genovis produkter är etablerade i rutinprocesser leder det till långvariga kundrelationer eftersom produktionen av läkemedel är regulatorisk styrd och etablerade processer och rutiner inte gärna ändras.

## Produkter

---

Genovis marknadsför sju olika enzymer i olika produktformat. Produkterna kan beställas ur ett standardsortiment eller levereras på uppdrag av kund. Kunderna använder produkterna för att analysera antikroppsmolekyler. Genovis enzym gör det möjligt för kunden att genomföra snabbare analyser med högre kvalitet än vad konkurrerande teknik kan erbjuda. Produkterna delas in i proteaser som är en grupp av enzym som katalyserar nedbrytningen av bindningarna mellan aminosyror i proteiner, för Genovis del innebär det att produkterna delar en antikropp i mindre delar, och glycosidaser som är en grupp enzymer som hydrolyserar glykosidbindningar, dvs Genovis produkter klipper av de sockermolekyler som sitter på antikroppen.

### Genovis proteaser

- ▶ FabRICATOR® (IdeS)
- ▶ FabRICATOR®Z (IdeZ)
- ▶ GingisKHAN™ (KGP)
- ▶ GingisREX™ (Rgp)
- ▶ FabULOUS® (SpeB)

FabRICATOR är ett unikt enzym som klyver antikroppar i två delar, ett F(ab')<sub>2</sub>-fragment och ett Fc-fragment, med mycket hög precision och FabRICATOR Z klyver även en viss typ av antikropp från mus på kort tid och mer effektivt än FabRICATOR och de andra enzymen på marknaden. FabULOUS är ett enzym som klyver en antikropp i tre delar och produkten är ett komplement till FabRICATOR. Kunden kan använda de båda produkterna tillsammans i en snabb metod för att i detalj karaktärisera den så kallade hinge-regionen i en antikropp, vilket bland annat är viktigt i många ADC (Antibody Drug Conjugate) läkemedelskandidater. GingisKHAN är ett enzym som delar humana antikroppar i tre delar, produkten kompletterar FabRICATOR och FabULOUS men kan dessutom användas vid studier av antikroppens olika delar var för sig, vilket gör produkten unik i sitt slag. GingisREX skiljer sig från de övriga enzymen i produktportföljen då enzymet klyver proteiner generellt och inte bara antikroppar. Enzymet klyver specifikt efter aminosyran arginin och är mycket tillförlitligt och mer exakt än liknande enzymer på marknaden. GingisREX kan användas ensamt eller i kombination med Genovis övriga enzym för att förbättra analysresultatet för kunden.

### Genovis glycosidaser

- ▶ IgGZERO® (EndoS)
- ▶ GlycINATOR® (EndoS2)

IgGZERO är ett protein som specifikt klyver av sockermolekyler som finns naturligt på antikroppar för så kallad glykananalys. GlycINATOR är ytterligare ett enzym som snabbt kan klyva av sockermolekyler från en antikropp. Genom att använda IgGZERO i kombination med GlycINATOR är det möjligt att göra en enkel kvantitativ analys av så kallade high-mannos molekyler på antikroppar. Just mannos är en viktig parameter att förstå och hantera vid utveckling av produktionsprocesser för antikroppsbaseade läkemedel.

## Konkurrenter

---

I USA har Genovis produkt FabRICATOR fått konkurrens från Promega och deras produkt IdeS Protease. Övriga produkter konkurrerar delvis med äldre teknik och marknadsförs, enligt Genovis uppfattning, främst av bolag inom Fisher Scientific-koncernen, GE Healthcare, BioRAD, Prozyme och New England Biolabs som är några av de dominerande bolagen på marknaden idag. 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.

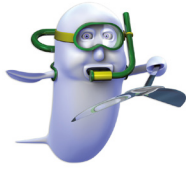
## Konkurrensfördelar

---

Genovis har en stark konkurrensfördel genom Bolagets exklusiva immateriella rättigheter. Vidare är kundrelationerna som byggs upp med nyckelkunder viktiga ur perspektivet konkurrens då täta samarbeten med kunden gör det enklare att få insyn i nya trender och teknisk utveckling samt en förståelse för kundens behov. Genovis produkter har också flera applikations-specifika konkurrensfördelar:

- ▶ högt 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

## GENOVIS PROTEASER



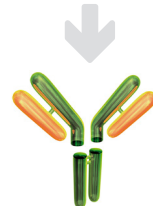
**FabRICATOR®**



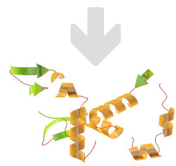
**FabRICATOR®Z**



**GingisKHAN™**



**GingisREX™**



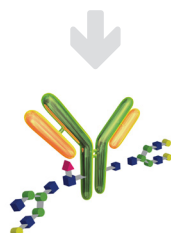
**FabULOUS®**



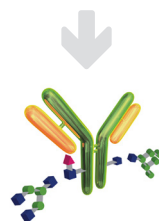
## GENOVIS GLYCOSIDASER



**IgGZERO®**



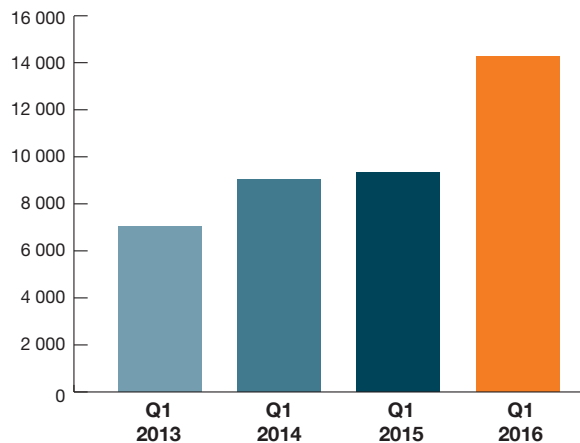
**GlycINATOR®**



# Försäljning

## Försäljning 2015

Under perioden 2013 till 2015 har försäljningen ökat markant. Under helåret 2015 ökade koncernens nettoomsättning jämfört med 2014 med 61 procent till 13 268 (8 252) kSEK\*. Intäktsströmmen genereras både av nya kunder och via repeterande order från mer etablerade kunder. Under 2015 kom cirka 50 procent av antalet order från nya kunder. Bolaget har fram tills april 2016 endast riktat sig till kunder som arbetar med antikroppar men efter lanseringen av GingisREX i april marknadsför sig Bolaget mot hela proteomics-marknaden. Genovis har för avsikt att lansera fler produkter som kan användas av bioteknik- och läkemedelsindustrin inom hela denna marknad.



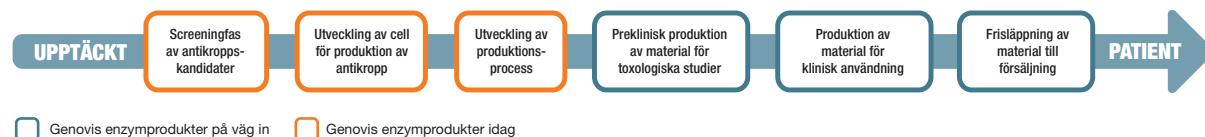
Försäljning per rullande tolv månader (kSEK)\*

## Försäljning per geografiskt område\*

Länder	Q1 2016	2015	2014	2013
Europa	1 066 056	4 165 002	3 134 919	3 251 441
Nordamerika	2 629 828	8 479 487	4 840 931	5 554 216
Övriga länder	112 595	624 012	276 214	106 436
<b>Totalt</b>	<b>3 808 480</b>	<b>13 268 501</b>	<b>8 252 064</b>	<b>8 912 093</b>

Nordamerika är fortsatt koncernens största marknad med 69 procent av omsättningen första kvartalet 2016. Europa utgjorde under samma period 28 procent och övriga länder 3 procent. Dotterbolaget Genovis Inc.

hanterar all försäljning och marknadsföring på den nordamerikanska marknaden och Sverige hanterar Europa samt övriga världen.



Genovis kunder befinner sig idag i den prekliniska delen av utveckling av ett nytt läkemedel. De använder främst Genovis produkter för att karakterisera proteiner. Genovis ambition är att erbjuda produkter för karaktärisering i alla moment i utvecklingen av nya läkemedel. Det gäller såväl produkter som används i processer som utför tusentals prover per vecka, där det krävs automatiserade analyser för att hinna med så många prover som möjligt, såväl som i kvalitetskontroll i kommersiell produktion. Bolagets prioriterade utvecklingsprojekt berör alla stegen i utvecklingen, vilket öppnar upp för bredare användning och större marknadspotential för produkterna.

\* Informationen är hämtad ur Genovis reviderade årsredovisningar för åren 2013-2015 samt de icke reviderade räkenskaper för januari-mars 2016.

# Marknad

Genovis säljer produkter som är reagens till Life Science industrin inom segmentet drug development och då främst analys och karaktärisering av protein-läkemedel. Denna nischmarknad uppgick till ett värde om ca 16 miljarder USD årligen år 2011 och har uppskattas nå en årlig tillväxttakt om ca 11 % under perioden 2011-2016<sup>3</sup>. Genovis kunder använder tekniker som HPLC och mass spektrometri för sina analyser och ser vi till dessa två teknikerna så beräknas försäljningen av reagens för de analyserna öka med cirka 10 % årligen under samma period<sup>3</sup>.

## Marknadens drivkrafter

Den underliggande drivkraften är utvecklingen av nya biologiska läkemedel baserade på proteiner bl.a. antikroppar mot en mängd olika sjukdomar. Vanliga terapiområden är cancer, inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar. Antikroppsbaseade läkemedel, diagnostikmetoder och forskningsverktyg har etablerat sig som "state of the art"-teknik och marknaden växer stabilt. I dagsläget är mer än 600 antikroppsbaseade läkemedelskandidater under utveckling och ca 370 av dem är i klinisk prövning.<sup>1,4</sup> Enbart marknaden för de idag godkända antikroppsbaseade läkemedlen uppskattades till 45 miljarder USD år 2011 och antalet produkter väntas öka. Sedan 1986 har ett 30-tal monoklonala antikroppar (mAbs) blivit godkända och 5 av dagens 12 toppsäljande läkemedel 2012 är mAbs.<sup>5</sup> 2020 beräknas patent med kommersiella värden om 67 miljarder USD gå ut och det har lett till att industrin nu gör generiska läkemedel för de antikroppsbaseade läkemedel och dessa kallas biosimilars.<sup>2</sup>

Det finns tre tydliga trender inför de närmsta tio åren som driver efterfrågan på bra analysmetoder<sup>2</sup> och Genovis produkter kan användas på alla olika klasser av nya läkemedel:

1. Nya mAbs blir godkända och marknaden förväntas växa till ca 110 miljarder USD 2023.
2. Biosimilars marknaden uppskattas att växa till ca 3 miljarder USD 2023.
3. Andra generationens mABS - marknaden uppskattas att växa till ca 9 miljarder USD 2023:

- a. AntibodyDrugConjugates, sk ADC läkemedel kommersialiseras och det finns minst 34 kandidater i klinisk utveckling idag.
- b. Bispecifika antikropps-läkemedel utvecklas och idag finns det minst 12 kandidater i klinisk utveckling.
- c. Antikroppsfragment och antikroppslika proteiner har utvecklats och idag finns minst 13 kandidater i klinisk utveckling.

## Mer tekniska drivkrafter

Marknadens yttre drivkrafter är tydliga och därtill kommer drivkrafter inifrån branschen, såsom regulatoriska myndigheter och läkemedelindustrin.

## Regulatoriska krav

Läkemedelsmyndigheterna sätter patientens säkerhet i första rummet och vill att industrin förbättrar sin förmåga att förstå sin process och vilka processparametrar som ger upphov till eller påverkar biologiska läkemedels egenskaper. FDA lanserade QbD (Quality by design) 2007 för att uppmärksamma industrin på myndighetens vilja att producenterna av biologiska läkemedel ska öka förståelsen för sina processer. Detta kommer att innebära fler analyser under utveckling av produktionsprocesser och under själva produktionen av det biologiska läkemedlet. Det slutgiltiga målet är att kunna styra processen genom att vid olika tidpunkter analysera hur produkten ser ut och, om så behövs, justera processparametrar för att få ett säkert och effektivt biologisk läkemedel som slutprodukt.

## Mer karaktärisering för ökad patientsäkerhet och effektivare production

Sedan de första monoklonala antikropparna för terapeutisk användning godkändes i början på 90-talet har de analytiska teknikerna utvecklats mycket. När tekniken finns tillgänglig ökar också producenternas och läkemedelsmyndigheternas intresse av att studera det biologiska läkemedlet mer i detalj än vad som var möjligt tidigare. Läkemedelsindustrin är utöver patienternas säkerhet intresserade av att göra läkemedel med hög kvalitet till en så låg kostnad som möjligt.

1. J.M.Reichert, AAPS 2013 National Biotechnology Conference 2013  
2. Next Generation Antibody Market 2013-2016, Visiongain 2013  
3. LIFE SCIENCES & ANALYTICAL REAGENTS MARKET APPLICATIONS.CURRENT TRENDS, OPPORTUNITIES & GLOBAL FORECASTS (2011 – 2016), MarketsandMarkets 2012  
4. Clinical Pipeline rapporter och bemsidor från Pfizer, Amgen, Genentech, Roche, Novartis, GSK, Johnson&Johnson, Eli Lilly och AstraZeneca.  
5. The Antibody Society, 2013.

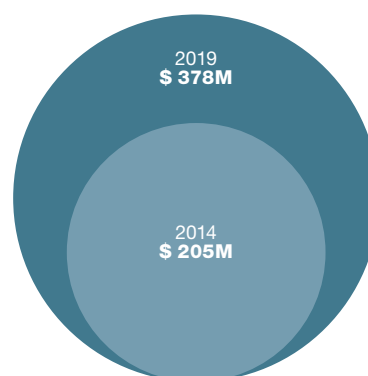
### Högre genomströmning = Fler analyser per tidsenhet

Biologiska läkemedel produceras i "levande" celler, ett produktionssystem som till skillnad från ren kemisk syntes av småmolekyler är mycket mer komplext. Antikroppar produceras i speciella celler och att välja exakt rätt cell att utgå ifrån är av produktionsekonomiska skäl extremt viktigt för industrin. Det finns ett stort behov av att titta på så många celler som möjligt för att hitta rätt och inte missa en högkvalitativ och högproducerande cell. Industrin har en stark drivkraft att hitta snabba och automatiserbara lösningar för att göra analys av antikroppar – gärna en helt automatiserad utan manuella inslag. Dessutom måste även flödet av avancerade analyser öka och de individuella analyserna måste genomföras på kortare tid.

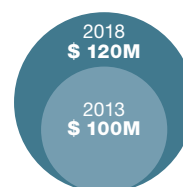
### Marknadspotential

Genovis proteaser befinner sig på en marknad som uppgår till cirka 100 miljoner US dollar<sup>6</sup> och omfattar hela life science och biotech supply industrin. Proteaserna används som verktyg inom bland annat forskning och utveckling av biologiska läkemedel och biosimiars där regulatoriska myndigheter ställer stora krav på analys. Genovis har fem produkter på denna marknad och MarketsAndMarkets beräknar att marknaden kommer att öka till 120 miljoner US dollar 2018.

Den totala marknaden för Glycosidaser uppgår till 205 miljoner US dollar<sup>6</sup>. Genovis har två produkter på denna marknad och Genovis kunder använder glycosidaserna framförallt för att analysera och förbättra funktionen på läkemedelskandidater. Marknaden för glycosidaser är den snabbast växande marknaden för Genovis produkter. Enligt MarketsAndMarket beräknas marknaden 2019 uppgå till 378 miljoner US dollar.



Marknadspotential för glycosidaser<sup>6</sup>



Marknadspotential för proteaser<sup>6</sup>

<sup>6</sup> MarketsAndMarkets 2015



# Patent och varumärken

Genovis prioriterar högt skapandet av ett starkt globalt varumärke vilket står för innovativa kundvänliga produkter av hög kvalitet och Genovis är beroende av patent för att skydda Bolagets unika produkter. Bolaget har ett flertal patent beviljade och patentsökningar under behandling. Det är styrelsens bedömning att de inlämnade patentansökningarna kommer att beviljas i respektive land.

Patent	Titel	Godkänt i land	Sökt i land	Sista giltighetsår	IgGZERO (EndoS)	GlycINATOR (IdeS)	FabRICATOR (IdeS)	FabULOUS (SpeB)
PCT/EP2008/007457	Method and Kits for dissociating Fcγ-receptor-IgG complexes and for IgG purification and detection	EPO, China, Japan, USA	India	2028	●			
PCT/EP2012/067841	Endoclycosidase from streptococcus pyogenes and methods using it.	Singapore	Australien, Brasilien, Kanada, Kina, EPO, Eurasien PO, Indien, Israel, Japan, Korea, Mexico, UK, South Africa, New Zealand, USA	2031		●		
PCT/EP2014/069920	A method for analysing a sample of immunoglobulin molecules		Australia, Canada, EPO, India, Japan, Korea, Singapore, USA	2034			●	●
PCT/EP2014/072364	Method for analysing for the presence or absence of high mannose glycans		Australia, Canada, EPO, India, Japan, Korea, Singapore, USA	2034	●	●		
PCT/EP2015/071771	Method for analysing aggregates in antibody samples		Endast PCT (Går in i individuella länderi March 2017)	2035			●	

## Licens

PCT/EP2002/14427	Exclusive license to use IdeS for biotechnical industrial applications.	EPO, USA	EPO (divisional application)	2022			●	
------------------	---	----------	------------------------------	------	--	--	---	--

## Varumärken

Namn	Godkänt	Sökt
Genovis	Australien, Kina, Schweiz, EU, Japan, Sydkorea, Norge, Singapore och USA	
FabRICATOR	Australien, Kina, EU, Japan, Sydkorea, USA och Kanada	
IgGZERO	EU, Australien, Japan, Sydkorea, USA, Kina och Kanda	
FabULOUS	EU, Kina Japan, Australien, Kanada och USA	
GlycINATOR	EU, Australien, Kina, Japan, Sydkorea och USA	Kanada
GingisKHAN	EU	Kanada, Australien, Kina, Japan, Norge, Sydkorea, Singapore, Schweiz och USA
GingisREX		EU

# Utvald finansiell information

Nedan redovisas den historiska finansiella utvecklingen för koncernen Genovis, räkenskapsåren 2013-2015 samt kvartalsrapporten för januari-mars 2016.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen ska läsas tillsammans med Genovis räkenskaper med tillhörande redovisningsprinciper, noter och förvaltningsberättelse vilka är reviderade av Bolagets revisor och återfinns i Genovis reviderade årsredovisningar för 2013, 2014 och 2015 samt de icke reviderade räkenskaperna i kvartalsrapporten från januari – mars 2016. Revisionsberättelsen för 2014 och 2015 avviker från standardformuleringen, se sidan 38. Nämnda årsredovisningar och kvartalsrapporten har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnitt ”Legala frågor, kompletterande information och handlingar införlivade genom hänvisning” sidan 49.

Några väsentliga förändringar har inte inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning på marknaden sedan den senaste perioden för vilken antingen reviderad finansiell information eller delårsinformation har offentliggjorts. I övrigt känner Bolaget i dagsläget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, pen-

ningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet eller finansiella ställning.

## Redovisningsprinciper

För räkenskapsåren 2013–2015 har Genovis reviderade koncernredovisning upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen (ÅRL), International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 1 ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner” tillämpats. De icke reviderade kvartalsrapporterna för januari-mars 2015-2016 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

<b>Resultaträkning, kSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
Nettoomsättning	3 808	2 886	13 268	8 252	8 912
Övriga rörelseintäkter	5 296	231	9 255	1 782	1 357
Råvaror och förnödenheter	-338	-629	-2 459	-3 430	-1 691
Övriga externa kostnader	-9 185	-4 050	-21 493	-12 583	-11 679
Övriga rörelsekostnader	0	-60	0	-32	-141
Personalkostnader	-2 715	-3 045	-13 346	-13 186	-11 630
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-315	-333	-5 049	-1 274	-1 113
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 449</b>	<b>-5 000</b>	<b>-19 824</b>	<b>-20 471</b>	<b>-15 985</b>
Finansiellt netto	0	-4	-34	140	71
<b>Totalresultat</b>	<b>-3 454</b>	<b>-5 006</b>	<b>-19 906</b>	<b>-22 049</b>	<b>-15 853</b>

<b>Balansräkning, kSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
Summa anläggningstillgångar	6 003	9 737	6 095	9 459	9 408
Summa omsättningstillgångar	15 657	6 772	10 818	10 103	32 040
Eget kapital	5 368	9 577	8 821	14 583	33 085
Långfristiga skulder	135	180	135	180	0
Kortfristiga skulder	16 157	6 752	7 957	4 799	8 363
<b>Balansomslutning</b>	<b>21 660</b>	<b>16 509</b>	<b>16 914</b>	<b>19 562</b>	<b>41 448</b>

<b>Kassaflöde</b>	<b>2016 jan-mars</b>	<b>2015 jan-mars</b>	<b>2015 jan-dec</b>	<b>2014 jan-dec</b>	<b>2013 jan-dec</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 498	-4 854	-16 117	-22 193	-12 469
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-222	4 390	-3 314	-5 043	5 369
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 000	1 500	14 167	27 444	11 634
Periodens kassaflöde	1 280	1 036	1 364	208	-6 204

#### **Nyckeltal**

Soliditet (%)	25	58	52	75	80
Antal anställda vid periodens slut	14	16	13	16	14
Resultat per aktie (SEK)	-0,09	-0,23	0,67	-1,02	-1,10
Eget kapital per aktie (SEK)	0,18	0,44	0,29	0,68	0,76
Utdelning per aktie (SEK)	0	0	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (SEK)	1,8	2,12	2,00	1,92	4,85
Börsvärde vid periodens slut (MSEK)	66,4	46,3	73,7	41,9	41,4
Vägt antal aktier i genomsnitt under perioden	36 862 775	21 845 652	30 064 155	21 538 104	14 468 842
Antal aktier vid periodens slut	36 862 775	21 845 652	36 862 775	21 845 652	15 780 757

Resultat per aktie, genomsnittligt antal aktier samt antal aktier vid periodens slut har beräknats enligt definitionen i IFRS. Övriga nyckeltal definieras inte av IFRS varför dessa inte ska skänkas otillbörlig vikt. Redovisade nyckeltal har valts för att de ofta efterfrågas av investerare. Nyckeltalen är inte reviderade.

#### **Soliditet**

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

#### **Utdelning per aktie**

Utdelning dividerat med antalet aktier per årsskiftet.

#### **Eget kapital per aktie**

Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

#### **Börskurs vid periodens slut**

Aktiens slutkurs på årets sista handelsdag på NGM Equity.

#### **Börsvärde vid periodens slut**

Aktiekursen vid börsens stängning på årets sista handelsdag multiplicerat med antalet utestående aktier vid samma tidpunkt.

#### **Antalet anställda vid periodens slut**

Antalet anställda i Bolaget per den 31 december respektive år samt den 31 mars 2016.

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Jan-mars 2016 jämfört med jan-mars 2015

### Koncernens resultat

Nettoomsättningen uppgick till 3 808 (2 886) kSEK. Övriga intäkter under perioden uppgick till 5 296 (231) kSEK och utgörs av försäkringsersättningar och kursvinster. Koncernens totala kostnader under perioden uppgick till -12 553 (-8 117) kSEK. Rörelsekostnaderna fördelas på råvaror och förnödenheter -338 (-629) kSEK. Externa kostnader ökade med 5 135 kSEK till -9 185 (-4 050) kSEK. De ökade kostnaderna är främst hänförliga till den pågående patenttvisten. Personalkostnader minskade med 330 kSEK till -2 715 (-3 045) kSEK.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3 449 (-5 000) kSEK. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -0,09 (-0,23) SEK. Finansnetto för perioden uppgick till 0 (-4) kSEK. Redovisat resultat för perioden uppgick till -3 454 (-5 006) kSEK.

### Koncernens finansiella ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 5 368 kSEK (9 577) kSEK efter beaktande av periodens resultat. Koncernens soliditet vid periodens slut var 25 % (58 %) och eget kapital per aktie var 0,18 (0,44) SEK baserat på fullt utspänt antal aktier i genomsnitt vid periodens slut. Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 3 332 (1 724) kSEK. Bolaget har inte några räntebärande skulder utöver den bryggfinansiering om totalt 7,5 MSEK som ställts av huvudägaren/styrelseledamoten Mikael Lönn och styrelseledamoten Kenth Pettersson. Bryggfinansieringen avser att täcka kostnaderna för bolagets löpande förvaltning tills dess att bolaget erhållit finansiering via företrädesemissionen, lånet löper med 5,5 % ränta.

### Koncernens investeringar och kassaflöde

Koncernens nettoinvesteringar under perioden uppgick till 222 (610) kSEK varav 10 (10) kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier och datorer och 212 (600) kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Periodens kassaflöde uppgick till 1 280 (1 036) kSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 4 000 (1 500) kSEK och utgörs av upptagna lån från huvudägaren/styrelseledamoten Mikael Lönn och styrelseledamoten Kenth Pettersson.

## 2015 jämfört med 2014

### Koncernens resultat

Nettoomsättningen uppgick till 13 268 (8 252) kSEK vilket är en försäljningsökning med 61 procent i jämförelse med 2014. Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 255 (1 782) kSEK. Övriga intäkter utgörs till största delen av försäkringsersättning i samband med den pågående patenttvisten i USA.

Koncernens totala kostnader under året ökade med 11 842 kSEK till -42 347 (-30 505) kSEK. Rörelsekostnaderna fördelas på råvaror och förnödenheter -2 459 (-3 430) kSEK och övriga externa kostnader -21 493 (-12 583) kSEK. Till största delen hänför sig ökningen av övriga externa kostnader till advokatkostnader i samband med processen mot Promega där huvuddelen av kostnaderna täcks av Genovis försäkring. Personalkostnader uppgick till -13 346 (-13 186) kSEK varav 2 172 kSEK är kostnader av engångskaraktär och hänför sig till den omstrukturering och avvecklingen av GeccoDots som avslutades under tredje kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till -19 824 (-20 471) kSEK. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -0,66 (-1,02) SEK. Finansnetto för året uppgick till -34 (140) kSEK. Redovisat resultat för året uppgick till -19 928 (-22 049) kSEK.

### Koncernens finansiella ställning

Eget kapital för koncernen uppgick till 8 822 (14 583) kSEK efter beaktande av periodens resultat. SEK. Koncernens soliditet vid årets slut var 52 % (75 %) och eget kapital per aktie var 0,29 (0,68) SEK baserat på fullt utspänt antal aktier i genomsnitt vid årets slut. Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid årets slut till 2 052 (5 688) kSEK.

### Koncernens investeringar och kassaflöde

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 1 686 (3 043) kSEK varav 189 (1 240) kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier/datorer och 1 497 (1 803) kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Koncernens kassaflöde uppgick till 1 364 (208) kSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 14 167 (27 444) kSEK och utgörs av de nyemissioner som genomfördes 2014 och 2015.

## 2014 jämfört med 2013

---

### Koncernens resultat

Nettoomsättningen uppgick till 8 252 (8 912) kSEK och övriga intäkter uppgick till 1 782 (1 357) kSEK och utgörs huvudsakligen av forskningsstöd från VINNOVA. Koncernens totala kostnader ökade under helåret med 4 251 kSEK till -30 505 (-26 254) kSEK. Kostnaderna fördelas på råvaror och förnödenheter -3 430 (-1 691) kSEK, dessa ökade kostnader beror på ökade kostnader för utvecklingsarbete i dotterbolaget GeccoDots AB. Personalkostnader -13 186 (-11 630) kSEK, de ökade personalkostnaderna hänför sig främst till produktion och försäljning. Externa kostnader -12 583 (-11 679) kSEK, hänför sig främst till advokat-kostnader i samband med processen mot Promega samt ökade marknadsförings- och försäljningskostnader.

Rörelseresultatet för året uppgick till -20 471 (-15 985) kSEK. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -1,02 (-1,10) SEK. Finansnetto för året uppgick till 140 (71) kSEK. Redovisat resultat för året uppgick till -22 049 (-15 853) kSEK.

### Koncernens finansiella ställning

Eget kapital för koncernen uppgick till 14 583 (33 085) kSEK efter beaktande av periodens resultat. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -1,02 (-1,10) SEK. Koncernens soliditet vid periodens slut var 75 % (80 %) och eget kapital per aktie var 0,68 (0,76) SEK baserat på fullt utspätt antal aktier i genomsnitt vid årets slut. Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid årets slut till 5 688 (3 480) kSEK.

### Koncernens investeringar och kassaflöde

Koncernens nettoinvesteringar under året uppgick till 3 043 (2 369) kSEK varav materiella anläggningstillgångar, främst laboratorieinventarier och datorer, svarade för 1 240 (1 238) kSEK och investeringar i immateriella anläggningstillgångar svarade för 1 803 (1 131) kSEK. Under fjärde kvartalet uppgick nettoinvesteringarna till 865 (913) kSEK varav materiella anläggningstillgångar svarar för 397 (419) kSEK och immateriella anläggningstillgångar svarar för 468 (494) kSEK. Helårets kassaflöde uppgick till 208 (-6 204) kSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 27 444 (11 634) kSEK.

### **Revisionsberättelsen för 2015 avviker från standardformuleringen**

Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen där det framgår att likviditeten i bolaget inte bedöms vara tillräcklig för verksamheten under 2016 varför styrelsen har beslutat om en företrädesemission, under förutsättning av godkännande på årsstämman. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som väcker tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

### **Revisionsberättelsen för 2014 avviker från standardformuleringen**

Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen där det framgår att det finns en osäkerhet avseende koncernens framtida möjligheter att anskaffa medel för att möta sina åtaganden. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som väcker betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet.

### **Finansiering**

Genovis har under hela sin livslängd uppvisat negativt resultat. Bolagets verksamhet har sedan år 1999 finansierats i sin helhet genom riskkapital. Genovis har genomfört nyemissioner under perioden 1999 till 2015 vilka sammanlagt tillfört Bolaget ca 165 MSEK före emissionskostnader.

### **Soliditet**

Soliditeten i Genovis är hög 52 (75, 80) procent vilket till största delen är en följd av att bolaget finansieras av ägarkapital och ej lånefinansieras.

### **Rörelsekapital**

Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden. Det kommer inte att finnas några likvida medel i Bolaget efter den 31 maj 2016. Likvida medel uppgick vid utgången av mars 2016 till 3 332 kSEK. Bristen på likvida medel för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till ca 8 MSEK. Med beaktande av förväntade intäkter samt att den förestående nyemissionen tecknas till 70 procent dvs 12 901 970 aktier före emissionskostnader bedöms det befintliga rörelsekapitalet täcka behoven den närmaste tolv månadersperioden.

Om nyemissionen ej fulltecknas, kommer resterande del att tecknas av garanterna enligt pro rata fördelning. Garantin är inte säkerställd via bankgarantier

och skulle garanterna inte kunna fullfölja sina garantiåtaganden, kommer Bolaget att behöva minska sina kostnader och ändra strategi efter de då rådande förutsättningarna. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

### **Framtida kapitalbehov**

Bolagets likvida medel kommer historiskt från emissioner och försäljningen utgör endast en del av det totala rörelsekapitalet. Även om Bolagets försäljning av enzymer ökat under 2015 jämfört med 2014 kan det inte uteslutas att Bolaget kommer att behöva söka ytterligare kapital genom nyemissioner.

### **Investeringar**

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under 2015 till 1 686 kSEK varav 189 kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier/datorer och 1 497 kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Under 2014 uppgick koncernens nettoinvesteringar till 3 043 kSEK varav 1 240 kSEK är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier/datorer och 1 803 kSEK avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Under 2013 uppgick koncernens nettoinvesteringar till 2 369 kSEK varav materiella anläggningstillgångar, främst laboratorieinventarier och datorer, svarade för 1 238 kSEK och investeringar i immateriella anläggningstillgångar svarade för 1 131 kSEK.

### **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.

### **Skattesituation**

Genovis redovisar en uppskjuten skattefordran uppgående till 1 718 (1 718, 3 436) kSEK som hänför sig till skattemässiga underskottsavdrag i Sverige samt skatteskuld avseende övervärde.

### **Väsentliga händelser efter den 31 mars 2016**

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Genovis finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2015.

Eget kapital och skulder (kSEK)	2016-03-31
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	
Mot borgen	0
Mot säkerhet, företagsinteckningar	0
Blancokrediter	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>
<b>Eget kapital</b>	
Aktiekapital	9 216
Reservfond	5 840
Övrigt tillskjutet kapital	0
Fritt eget kapital	-9 688
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8 745</b>

Nettoskuldsättning på kort och medellång sikt, kSEK	2016-03-31
A Kassa	0
B Likvida medel	3 332
C Lätt realiserbara värdepapper	0
D Likviditet A+B+C	3 332
E Kortfristiga fordringar	11 333
F Kortfristiga bankkulder	0
G Kortfristig del av långfristiga skulder	34
H Andra kortfristiga skulder	16 123 <sup>1</sup>
I Kortfristiga skulder F+G+H	16 157
J Netto kortfristig skuldsättning I-E-D	1 492
K Långfristiga banklån	135
L Emitterade obligationer	0
M Andra långfristiga lån	0
N Långfristig skuldsättning K+L+M	135 <sup>2</sup>
O Nettoskuldsättning J+N	1 627

<sup>1</sup> Varav 6 MSK är räntebärande

<sup>2</sup> Hela beloppet är räntebärande



# Organisation och legal struktur

---

Koncernen har idag fjorton anställda. Samtliga är anställda på moderbolaget som ansvarar för de centralt koordinerade funktionerna inom ekonomi och finans. Projekten i koncernen drivs främst i egen regi men också med extern finansiering och i form av samarbeten med forskargrupper bl.a. vid Lunds Universitet.

## 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 Bolaget ligger Genovis bolagsordning, den svenska aktiebolagslagen, regler och rekommendationer som följer av Bolagets listning på Nasdaq First North Stockholm samt andra tillämpliga lagar och regler. 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.

## Styrelse och ledande befattningshavare

---

Styrelsen ansvarar för Genovis långsiktiga verksamhet och Bolagets organisation. Genovis styrelse består av fem ledamöter valda av bolagsstämman. I maj 2016 fastställde styrelsen en ny arbetsordning och instruktion för verkställande direktören. Styrelsens arbetsord-

ning anger bland annat vilka ärenden som ska behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Styrelsen arbetar tillsammans med personal från Genovis med underlag till beslut angående strategi, budget och finansiering i flera ej protokollförda arbetsmöten. 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 styrelsemöten per år. Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för strategiska frågor såsom koncernens utveckling, marknadsföring och prissättning.

## Medarbetare

---

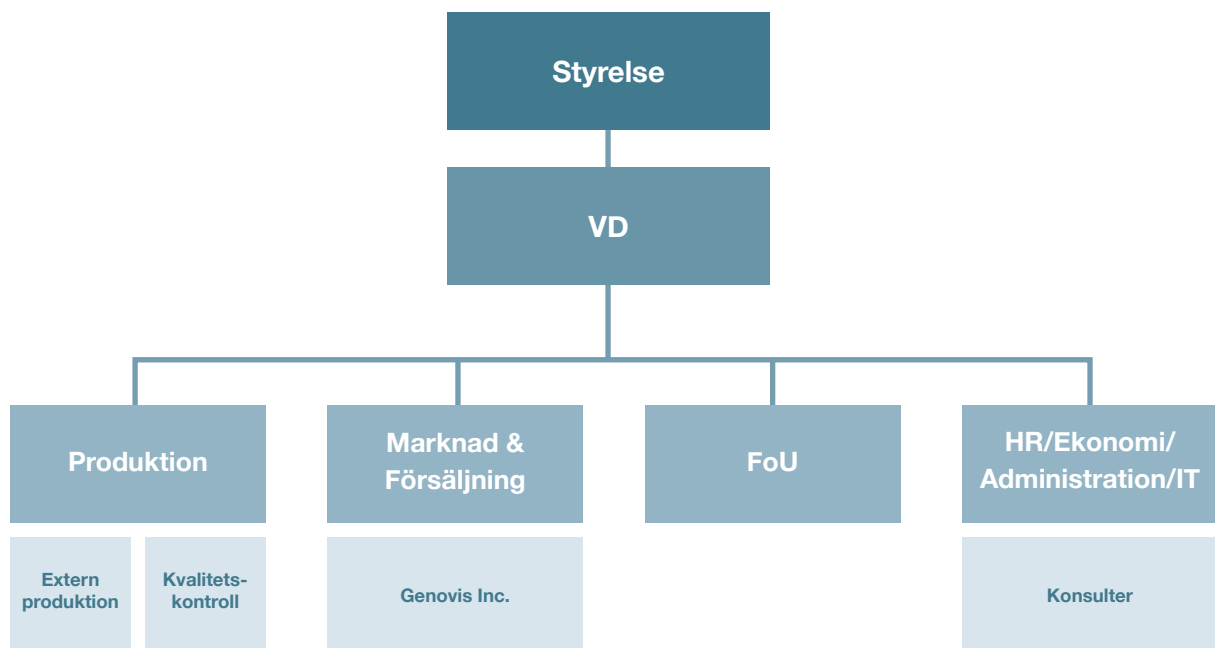
Genovis gruppchefer ansvarar inom sina respektive områden för att rätt åtgärder vidtas utifrån beslutade strategier. De har också ett generellt ansvar för frågor som påverkar hela företaget och stöder verkställande direktören i hans arbete. Bolagets utveckling mot ett Bolag med



marknadsledande produkter och stabil försäljning ställer höga krav på rekrytering och utveckling av medarbetare med rätt erfarenheter och kunskaper. Under 2016 har Bolaget förstärkt säljsidan 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.

## Konsernstruktur

Koncernen består av Genovis AB och de helägda dotterbolagen Genovis Inc. samt GeccoDots AB. Verksamhet i dotterbolaget GeccoDots AB, bildat den 11 mars 2009 med säte i Lunds kommun och org. nr. 556779-7286, avvecklades den 30 september 2015. Genovis Inc. är registrerat i Delaware, USA.



# Genovis styrelse och Vd



## **Mårten Winge (f 1959)** **Styrelseordförande - MSc**

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2016. Mårten har arbetat med internationell kommersialisering av nya teknologier inom life science och är nu verksam som vd på Medical

Vision AB. Han har tidigare tjänstgjort som vd i Proxeon A/S (Odense, Danmark) och på flera bolag inom Doxa koncernen och BroGripen AB. Mårten driver egen konsultbyrå Winge Management och har grundat respektive avyttrat ett flertal bolag.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i Winge Management AB och Cray Innovation AB. Styrelseledamot i Hälsa på minuten Sverige AB och styrelsesuppleant i EmVe Properties Holding AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseordförande i Halo Genomics AB, Doxa Holding AB samt andra bolag inom Doxa-gruppen och BroGripen S2 AB. Styrelseledamot i Olink Bioscience AB.
- Antal aktier i Genovis: Inga



## **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 förtroendeuppdrag: Inga övriga uppdrag.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga.
- Antal aktier i Genovis: Innehar via bolag 29 627 aktier.

## **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 förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i AlphaBeta AB, Biocrine AB, Spiber Technologies AB och Science Pacific AB. Styrelseledamot i Alligator Bioscience AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Styrelseledamot i Dolby international AB f.d. Coding Technologies AB, Immunova AB och Diabetes Tools AB
- Antal aktier i Genovis: 33 332 aktier.



## **Mikael Lönn (f 1949)** **Styrelseledamot - Läkare, Fil kand**

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2014. Mikael Lönn har tidigare arbetat som läkare på Södersjukhuset i Stockholm och är

nu verksam som entreprenör och företagsledare inom framför allt hälso- och sjukvård. Han har en gedigen erfarenhet från rådgivning och aktivt styrelseengagemang i ett antal uppstarts- och tillväxtföretag såväl som erfarenhet från större organisationer som landstings- och kommunägda.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseordförande i LOX Container Technology AB, Anti-Snore Partner Sweden AB, PRIMA Barn- och Vuxenpsykiatri Stockholm AB, PRIMA Barn och Vuxenpsykiatri Holding AB och SciLife Clinic AB. Styrelseledamot i Oral Care Holding SWE AB, PRIMA Vuxen psykiatri Stockholm AB, Vizendo AB, Dixel AB, Sturebadet Quality Care AB, Sturebadet Health Strategy AB, Redeye AB/ Redhold AB, Mikael Lönn AB, Sdiptech AB, Professionell ägarstyrning i Sverige AB och Skogsägarna Mellanskog Ekonomisk förening.
- Tidigare bolagsengagemang: IMIX Holding AB (Medical Devices), Mindab, Mellanskogs industri AB, M & M Medical AB, Norrtäljes Gemensamma Hälso, Sjukvård- och omsorgsbolag TioHundra AB, Diamorph AB (publ) och LARO Psykiatri Sverige AB.
- Antal aktier i Genovis: 8 327 102 aktier.



**Lena Mårtensson Wernrud (f 1954)**  
Styrelseledamot - Docent

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2014. Lena Mårtensson Wernrud är verksam som senior director, pipeline sourcing, på LeoPharma AS, partner i PULS samt driver egen konsultbyrå, Martensson Innovative Partner. Hon har 30 års erfarenhet av medicinsk teknik och läkemedels-industri på ledningsgruppsnivå inom bl.a. Gambro AB, Pharmacia och AstraZeneca. Har varit medlem av styrgrupper mellan AZ och mindre biotech företag och universitet.

- Övriga styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseledamot i Oncorena Holding AB och Oncorena AB.
- Tidigare bolagsengagemang: Inga
- Antal aktier i Genovis: Inga



**Fredrik Olsson (f 1971)**  
Verkställande direktör

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 styrelse- och förtroendeuppdrag: Styrelseledamot i BumbleFish AB och Genovis Inc.

Tidigare bolagsengagemang: Inga

- Antal aktier i Genovis: 14 900 aktier och 90 000 teckningsoptioner i Genovis. Fredrik Olsson äger 33 % av BumbleFish AB vars innehav i Genovis uppgår till 35 891 aktier.

## Revisorer

**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

## Styrelsearvode och övrig information

Vid årsstämman den 12 maj 2016 beslutades att arvode till styrelsen ska utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och 75 000 SEK till övriga styrelseledamöter

som ej är anställda i Genovis. Inga särskilda pensionskostnader utgick för styrelsen 2015 eller kommer att utgå under 2016.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Styrelsearvode (SEK)
Mårten Winge	Styrelseordförande	1959	2016	150 000
Jacob Engellau	Ledamot	1963	2011	75 000
Kenth Petersson	Ledamot	1956	2011	75 000
Mikael Lönn	Ledamot	1949	2014	75 000
Lena Mårtensson Wernrud	Ledamot	1954	2014	75 000

## Särskild information om Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Styrelseledamöterna i Genovis valdes vid den ordinarie årsstämman i Genovis AB den 12 maj 2016. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa ordinarie årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget. Utöver Mårten Winge som varit verkställande direktör i Doxa AB när det försattes i rekonstruktion 2012, har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren dömts i bedrägeri-relaterade 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.

De styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Genovis som är aktieägare har därigenom ett ekonomiskt intresse som är beroende av emissionens framgång. 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.

## Ersättning till revisor

PricewaterhouseCoopers har under verksamhetsåret 2015 erhållit 171 300 SEK som ersättning för revision samt 136 500 SEK för övriga konsultationer.

## Ersättningar till ledande befattningshavare

Fredrik Olsson årslön inklusive förmåner uppgår till 1 080 000 SEK och har rätt till premiebestämd pension. Anställningsavtalet innehåller en konkurrensklausul

## Utbetalda ersättningar 2015

Namn	Lön	Förmåner	Sociala kostnader	Pensionskostnader
VD	1 852 431	41 804	724 284	532 214
Ledande befattningshavare	299 572	20 568	113 834	54 600
<b>Totalt</b>	<b>2 152 003</b>	<b>62 372</b>	<b>838 118</b>	<b>586 814</b>

# Information om de värdepapper som upptas till handel

## ISIN-kod, lagstiftning, valuta och registrering hos Euroclear Sweden AB

Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear systemet varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Aktiernas ISIN-kod är SE0002485979. Aktiens kortnamn är GENO. Handelsposten är en (1) aktie. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm. De nyemitterade aktierna i Genovis kommer att tas upp till handel på First North.

## Rättigheter och begränsningar

Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier, dock kan bolagsstämman besluta om avsteg från företrädesrätten. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalning av eventuell kontant utdelning ombesörjes av Euroclear Sweden AB. Om aktieägare inte kan nås av Euroclear Sweden AB kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utbetalningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Genovis har hittills inte lämnat vinstutdelning. Bolagets aktier berättigar till en (1) röst per aktie på bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet röster av hen ägda och företrädna aktier.

## Källskatt

Genovis påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

## Kontroll

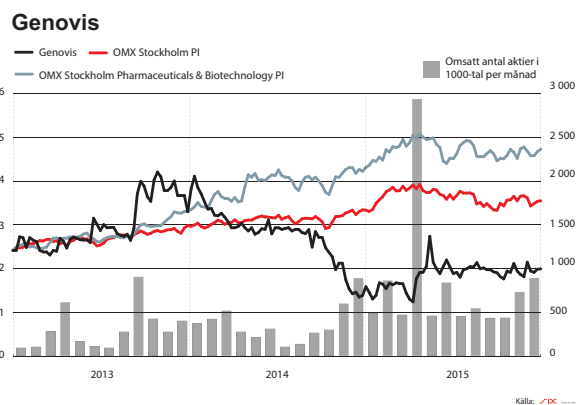
Bolagets största aktieägare är Mikael Lönn, LMK Forward AB och Hansa Medical AB, deras aktieinnehavföre den förestående nyemissionen motsvarar ca 42 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Detta innebär att dessa parter har en betydande makt på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att dessa positioner inte missbrukas är att Genovis genom Bolagets styrelse lägger fram förslag om beslut på årsstämmor och att styrelsen utses av årsstämma eller på extra bolagsstämma.

## Utdelningspolitik

Bolaget har inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.

## Kursutveckling och omsättning

Genovis aktie handlas sedan den 14 september 2006 på First North med kortnamnet GENO. Börskursen den 31 mars 2016 var 1,80 SEK och marknadsvärdet uppgick till 66,4 MSEK. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq First North Stockholm. Consensus är Certified advisor åt Bolaget.



# Aktiekapital

Aktiekapitalet i Genovis AB (publ) uppgår före den i detta Prospekt presenterade nyemissionen till 9 215 693,75 SEK fördelat på totalt 36 862 775 aktier, med ett kvotvärde på 0,25 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Samtliga aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Stockholm. Bolaget har 450 000 teckningsoptioner utställda som ger rätt att teckna 607 500 aktier, se ”Legala frågor och kompletterande information sidan 49.

## Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Förändring aktier	Förändring AK	Totalt AK	Totalt antal aktier	Kvotvärde
1999	Bolaget bildas	1 000 000	100 000,00	100 000,00	1 000 000	0,10
2000	Nyemission	256 000	25 600,00	125 600,00	1 256 000	0,10
2001	Fondemission	0	376 800,00	502 400,00	1 256 000	0,40
2001	Nyemission	313 640	125 456,00	627 856,00	1 569 640	0,40
2002	Nyemission	247 750	99 100,00	726 956,00	1 817 390	0,40
2003	Nyemission	186 000	74 400,00	801 356,00	2 003 390	0,40
2005	Nyemission	900 000	360 000,00	1 161 356,00	2 903 390	0,40
2006	Nyemission	2 902 650	1 161 060,00	2 322 416,00	5 806 040	0,40
2006	Nyemission	2 902 947	1 161 179,00	3 483 595,00	8 708 987	0,40
2008	Nyemission	2 177 246	870 898,40	4 354 493,20	10 886 233	0,40
2009	Nyemission	3 180 233	1 272 093,20	5 626 586,40	14 066 466	0,40
2009	Nyemission	7 033 233	2 813 293,20	8 439 879,60	21 099 699	0,40
2009	Apportemission	1 690 140	676 056,00	9 115 935,60	22 789 839	0,40
2009	Nyemission	1 800 000	720 000,00	9 835 93,60	24 589 839	0,40
2010	Nyemission	16 532 038	6 612 815,20	16 448 750,80	41 121 877	0,40
2011	Nyemission	28 115 243	11 246 097,20	27 694 848,00	69 237 120	0,40
2012	Sammanslagning 1:10	-62 313 408	-24 925 363,20	2 769 484,80	6 923 712	0,40
2012	Nyemission	3 461 856	1 384 724,40	4 154 227,20	10 385 568	0,40
2012	Riktad nyemission	1 450 000	580 000,00	4 734 227,20	11 835 568	0,40
2013	Nyemission	3 945 189	1 578 075,60	6 312 302,80	15 780 757	0,40
2013	Nyemission	5 260 252	2 104 000,80	8 416 403,60	21 041 009	0,40
2013	Nyemission, riktad	804 643	321 857,20	8 738 260,80	21 845 652	0,40
2015	Minskning aktiekapital <sup>1</sup>	0	-3 276 847,80	5 461 413,00	21 845 652	0,25
2015	Nyemission	14 563 768	3 640 942,00	9 102 355,00	36 409 420	0,25
2015	Nyemission riktad	453 355	113 338,75	9 215 693,75	36 862 775	0,25
2016	Nyemission <sup>2</sup>	18 431 387	4 607 846,75	13 823 540,50	55 294 162	0,25

<sup>1</sup> Nedskrivningen av aktiekapitalet gjordes för att täcka förlust.

<sup>2</sup> Avser förestående företrädesemission som omfattas av detta prospekt vid full teckning.

# Ägarförhållanden

## Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets huvudaktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Genovis.

## Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Genovis uppgick den 31 mars 2016 till cirka 2 200. I nedanstående tabell visas de största aktieägarna.

### De största ägarna den 31 mars 2016

Namn	Antal aktier	Innehav (%)	Röster (%)
Mikael Lönn	8 327 102	22,59	22,59
LMK Forward AB	3 654 654	9,91	9,91
Hansa Medical AB	3 641 441	9,88	9,88
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 243 518	6,09	6,09
Aduno AB	2 193 733	5,95	5,95
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	672 596	1,82	1,82
Erik Walldén AB	639 760	1,74	1,74

Källa: Euroclear Sweden AB

### Aktieinnehav fördelat på storleksklasser den 31 mars 2016

Innehav	Antal aktieägare	Antal aktier	Innehav (%)	Marknadsvärde (kSEK)
0-500	1 716	2 138 802	5,80	3,9
5001 - 20000	326	3 338 451	9,06	6,0
20001 - 100000	128	5 130 323	13,92	9,2
100001 - 500000	20	3 749 063	10,17	6,7
500001 -	9	22 506 136	61,05	40,5
<b>Totalt</b>	<b>2 199</b>	<b>36 862 775</b>	<b>100</b>	<b>66,3</b>

Källa: Euroclear Sweden AB



# Legala frågor, kompletterande information samt

## 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 5 maj 2015. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av hen ägda och företrädna aktier, utan begränsning i röstetalet. Alla aktier har samma rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Adressen till Genovis huvudkontor är: Scheelevägen 2, Box 790, 220 07 Lund och telefonnumret är 046-10 12 30. Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

## Väsentliga avtal

Genovis förvärvade 2007 en licens för biotekniska industriella applikationer för en grupp bakteriella ytproteiner av Hansa Medical, licensen löper ut 2022, se patent och varumärken sid. 33. 2016 tecknade Genovis ett strategiskt samarbetsavtal med Alphalyse A/S och får tillgång till Alphalyses expertkompetens inom mass-spektrometri samtidigt som Alphalyse får möjlighet att erbjuda sina kunder analyser baserade på Genovis unika enzymer för antikroppar och andra läkemedelsproteiner. Nedan beskrivs generellt de avtal som används i den löpande verksamheten. Bolaget har träffat ett avtal med Consensus som Certified Advisor åt Bolaget. Bolaget har tecknat ett flertal sekretessavtal med akademiska och industriella partners samt tecknat distributörs- och konsultavtal. Bolaget har ett avtal med Thermo Fisher som reglerar Genovis användning av deras affinitetsmatriser som en del av Genovis produkter. Därutöver har inga avtal av större betydelse för Bolaget ingåtts under de två år som föregår offentliggörandet av detta Prospekt.

## Transaktioner med närstående

Genovis har under 2015 köpt analystjänster från Redeye för totalt 405 kSEK. Under perioden januari-mars 2016 köpte Genovis analystjänster från Redeye för 83 kSEK. Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 22,59 procent, äger 19,25 procent av aktierna i Redeye där Mikael Lönn

också är styrelseledamot. Garantiersättning om 263 175 SEK har utbetalats till Mikael Lönn och avser den garantiförbindelse som ingicks i samband företrädesemissionen med teckningstid 18 maj - 1 juni 2015. Vidare har Genovis betalat räntor till Mikael Lönn på totalt 25 767 SEK. Lånet som avsåg bryggfinansiering löpte med 5,5 procents ränta och återbetalades under 2015. Därutöver har Genovis under december månad 2015 tagit upp lån från styrelseledamöterna Mikael Lönn och Kenth Petersson på totalt 2 MSEK, lånen löper med 5,5 procents ränta. Under 2014 köpte Genovis analystjänster från Redeye för totalt 180 kSEK. Genovis styrelseledamot Mikael Lönn ägde då 5 procent av aktierna i Redeye där Mikael Lönn också var styrelseledamot. Styrelseledamoten Lena Mårtensson Wernrud erhöll 8 148 kronor i arvode för uppdrag utöver ordinarie styrelseuppdrag. 2013 erhöll Mikael Lönn 128 kSEK som ersättning för ställd emissionsgaranti. I övrigt har Bolaget inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen avstyrelseledamöterna 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.

## Teckningsoptioner

Under juni månad 2014 emitterade bolaget 450 000 teckningsoptioner som tecknades av Fredrik Olsson, vd och Sarah Fredriksson. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,35 aktier. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 april 2017 till och med 30 juni 2017. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna ökar aktiekapitalet med 151 875 kronor motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget före nyemissionen. Vid full teckning i förestående nyemission som omfattas av detta Prospekt blir utspädningen cirka 1 procent dvs 607 500 aktier.



# handlingar införlivade genom hänvisning

---

## Forsknings- och utvecklingspolicy

---

Genovis har ingen policy för forskning och utveckling då Bolaget endast bedriver utveckling av ny och befintlig teknologi samt utvärdering och implementering av nya applikationer.

## Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

---

Bolaget har en pågående rättsprocess i USA mot Promega som avser Promegas nya produkt IdeS Protease vilken Genovis anser gör intrång i US patent nr 7.666.582 till vilket Genovis har en exklusiv global licens som löper ut 2022 och omfattar Genovis produkt FABRICATOR®. Utöver processen mot Promega har Bolaget inte 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.

## 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.

## Framåtriktade uttalanden och marknadsinformation m.m.

---

Detta prospekt innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Genovis aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Dessa framtidsinriktade uttalanden gäller endast vid tidpunkten för prospektet 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. Prospektet innehåller historisk marknadsinformation och branschprognoser, däribland information avseende storleken på marknader där Genovis är verksam. 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.

## Handlingar införlivade genom hänvisningsamt tillgängliga för inspektion

---

Följande handlingar har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Genovis icke reviderade kvartalsrapporter för perioden januari-mars 2015 och 2016 samt Genovis årsredovisningar för 2013, 2014 och 2015 som reviderats av PricewaterhouseCoopers. Revisionsberättelser för 2013, 2014 och 2015 finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Hänvisningarna avser endast historisk finansiell information som återfinns på sidorna 28-55, 20-52 och 18-53 i årsredovisningarna för respektive år, för kvartalsrapporten görs hänvisning till dokumentet i

dess helhet. I årsredovisningen för 2015 återfinns resultaträkningen på sidan 32, balansräkningen på sidorna 33-34, kassaflödesanalysen på sidan 35, förändringar av kapital på sidan 36 och revisionsberättelsen på sidan 54. I årsredovisningen för 2014 återfinns resultaträkningen på sidan 30, balansräkningen på sidorna 31-32, kassaflödesanalysen på sidan 33, förändringar av kapital på sidan 34 och revisionsberättelsen på sidan 53. I årsredovisningen för 2013 återfinns resultaträkningen på sidan 33, balansräkningen på sidorna 34-35, kassaflödesanalysen på sidan 36, förändringar av kapital på sidan 37 och revisionsberättelsen på sidan 56. De finansiella rapporterna utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. De delar som inte införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investeraren eller finns på annan plats i Prospektet. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Genovis AB, telefon 046-10 12 30 samt elektroniskt via Genovis hemsida, [www.genovis.com](http://www.genovis.com).

- Reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2013, 2014 och 2015.
- Icke reviderade delårsrapporter för jan-mars 2015-2016
- Prospektet
- Bolagsordning
- Genovis Inc. icke reviderade räkenskaper för 2015.

## Aktien

---

Handelsplats: Nasdaq First North Stockholm  
ISIN kod Genovis aktie: SE0002485979  
Kortnamn: GENO

## Kommande informationstillfällen

---

Halvårsrapport 1 jan - 30 jun	20 augusti 2016
Delårsrapport 1 jan - 30 sept	23 november 2016

# Vissa skattefrågor i Sverige

---

Nedan följer en sammanfattning av vissa skatte-regler som aktualiseras med anledning av den aktuella inbjudan till Bolagets aktieägare att teckna sig för nya aktier. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning 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 delägarätter 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 delägarätter (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 delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Preliminärskatt för utdelning innehålls 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

Antagen vid årsstämman den 5 maj 2015.

## 1. Firma

Bolagets firma är Genovis Aktiebolag (publ).

## 2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

## 3. Verksamhet

Bolaget skall 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 fem miljoner tvåhundra-femtiotusen (5 250 000) kronor och högst tjugoen miljoner (21 000 000) kronor.

## 5. Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst tjugoen miljoner (21 000 000) och högst åttiofyra miljoner (84 000 000)

## 6. Styrelse

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

## 7. Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en (1) revisor med eller utan suppleant eller ett registrerat revisionsbolag utses. Revisor och revisorsuppleant skall 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 skall gälla till slutet av den årsstämma som hålls under det tredje räkenskapsåret efter revisorsvalet.

## 8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. För att få delta i bolagsstämman skall 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 skall 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 skall 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 företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

## 11. Bolagets räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

## 12. Avstämningsförbehåll

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

# Definitioner och ordlista

---

## Definitoner

---

### Consensus

Consensus Asset Management, 556474-6518, Krokslätts Parkgata 4, 431 68 Mölndal.

### Emittenten

Avser i föreliggande prospekt Genovis

### Euroclear

Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) Box 7822, 103 97 Stockholm.

### First North

Nasdaq First North Stockholm

### Genovis

Bolaget Genovis AB (publ), 556574-5345 eller Genovis AB med dotterbolag beroende sammanhang.

### Koden

Den reviderade version av Svensk kod för bolagsstyrning (1 november 2015) samt de Anvisningar till denna som Kollegiet för svensk bolagsstyrning kan komma att utge. Svensk kod för bolagsstyrning.

### Koncernen

Genovis med dotterbolag.

### Nyemissionen

Erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i Prospektet.

### Prospektet

Föreliggande prospekt.

### Redeye

Redeye AB, 556581-2954, Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm.

### Teckningsrätt

Teckningsrätter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i Genovis på avstämningsdagen för nyemissionen.

## Ordlista

---

### 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.

### Biologiska läkemedel

Ett biologiskt läkemedel är ett preparat vars aktiva substans har producerats i eller renats fram ur material av biologiskt ursprung (levande celler eller vävnad)

### 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.

### Bioteknik

Tvårvetenskap 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.

### Enzym

Enzymer är proteiner som katalyserar, dvs ökar eller minskar hastigheten på kemiska reaktioner.

### Glycosidas

En grupp enzymer som hydrolyserar glykosidbindningar dvs klipper av de sockermolekyler som sitter på en antikropp.

### Preklinisk forskning

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

### Proteas

En grupp av enzym som katalyserar nedbrytningen av bindingarna mellan aminosyror i proteiner, dvs delar en antikropp i mindre delar.

### Proteiner

Proteiner är organiska ämnen som utgör huvudbeståndsdelen i allt levande.

### Proteomik

Analys av proteiner i olika sammanhang.

### Rekombinant protein

Ett protein som har tillverkats i en bakterie eller mammali-cell via en genskvens som normalt sett inte finns naturligt förekommande i syfte att producera större mängder av en kommersiell produkt som t.ex enzymer, tillväxthormon antikroppsbaseade läkemedel.

# Kort historik

---

## 1999

---

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

## 2005

---

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

## 2006

---

Genovis listades på NASDAQ OMX First North, en nordisk alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX.

## 2007

---

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

## 2008

---

Genovis flyttade till större lokaler. Nya produkter lanserades, resurser satsades på marknadsföring, distributörsavtal tecknades och säljare utbildades.

## 2009

---

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

## 2010

---

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

## 2011

---

Genovis lanserade 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 har även optionsrätt att förvärva tekniken i sin helhet.

## 2012

---

Genovis tecknade ett exklusivt distributionsavtal med Sigma-Aldrich<sup>®</sup> för försäljning i Asien, Sydostasien och Sydamerika.

## 2013

---

Genovis styrelse beslutade att Nanoportföljen, där huvudfokus ligger på nya kontrastmedel avsedda både för den prekliniska och kliniska marknaden, överförs till det helägda dotterbolaget GeccoDots AB (tidigare Eijdo research AB). GeccoDots flyttade in i nya lokaler och lanserade en ny produkt avsedd för den prekliniska marknaden för medicinsk avbildning. Genovis som också flyttade till nya lokaler mer lämpade för produktion och krav på kvalitetskontroll lanserade två nya produkter FabULOUS och GlycINATOR, produkterna riktar sig till kunder för screening av nya läkemedelssubstanser samt för kvalitetskontroll av nya antikroppsbaseerade läkemedel.

---

## 2014

---

Genovis lanserade ett endotoxinfritt FabRICATOR och utvecklade tillsammans med forskare från LTH i Lund en metod för on-line processkontroll vid tillverkning av biologiska läkemedel, mAbCHECK. Under 2014 hade Genovis särskilt fokus på den amerikanska marknaden där arbetet med att ställa om från distribution till egen försäljning pågick under hela året. I samband med omställningen utvecklades samtliga distributörsavtal och Genovis öppnade ett dotterbolag i USA, Genovis Inc. Även i Europa har samtliga distributörsavtal utvecklats och all försäljning i Europa hanteras från Genovis i Lund. För övriga delar av världen har Genovis fortsatt ett icke exklusivt distributörsavtal med Sigma Aldrich. Under året introducerade Genovis webbaserad direktförsäljning för att ytterligare förbättra för kunden.

---

## 2015

---

Genovis lanserade under året tre nya enzymprodukter. FabRICATOR<sup>®</sup>Z som är en uppföljning till FabRICATOR men har bättre prestanda på vissa typer av antikroppar, framförallt mus IgG2a. GingisKHAN<sup>™</sup> ett enzym som delar IgG1 mycket snabbt på en specifik plats i molekylen, produkten kompletterar FabRICATOR<sup>®</sup> och FabULOUS<sup>®</sup> men kan dessutom användas vid studier av intakta Fab och Fc fragment. GingisKHAN<sup>™</sup>Fab kit som är en vidareutveckling av produkten GingisKHAN<sup>™</sup> och som mycket snabbt och specifikt delar antikroppar (IgG1) i Fab- och Fc-fragment. Med GingisKHAN<sup>™</sup>Fab kit kan kunden snabbt och enkelt få fram intakta Fab-fragment med rätt kvalitet för att användas vidare inom analys. Genovis presenterade för första gången data från mAbCHECK projektet, systemet baseras på Genovis enzymer kombinerat med Capsenze unika teknologi för hantering av vätskor och Brukers spetskompetens inom masspektrometri. Genovis introducerade ett nytt tjänstekoncept där Bolaget på uppdrag av kund genomför antikropsfragmentering med ”Smart Enzymes”.

