

**Inbjudan till teckning av
aktier i Genovis AB (publ)**

november - december 2006



GENOVIS

Innehåll

Sammanfattning	3
Risikfaktorer	7
Bakgrund och motiv	8
Inbjudan till förvärv av aktier	9
Villkor och anvisningar	10
Finansiell information i sammandrag	12
Kommentarer till finansiell utveckling	14
VD-ord	15
Genovis verksamhet	16
Produkter och marknad	19
NIMT™ teknologin	24
Populärvetenskaplig beskrivning av NIMT™ teknologin	26
Legala frågor	28
Skattefrågor	29
Styrelsen	30
Ledande befattningshavare och revisorer	32
Löner, ersättningar	33
Genovis aktie	34
Delårsrapport	36
Räkenskapshandlingar	42
Redovisningsprinciper	45
Noter	46
Revisionsberättelser	49
Bolagsordning	50
Revisorns granskningsberättelse	51



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.

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 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 anmälningsedel 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 eller 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 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 skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta prospekt innehåller viss framtidsinriktad information som inbegriper antaganden rörande marknadsförhållanden, verksamhet och finansiell utveckling. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom samtliga antaganden baseras på nuvarande marknadsförhållanden och förutsättningar. Även om det är Genovis styrelses bedömning att den framtidsinriktade informationen i detta prospekt är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna.

Definitioner

Erbjudandet	Erbjudande om att förvärva aktier i Genovis i enlighet med detta prospekt
Mangold	Mangold Fondkommission AB
Genovis, Bolaget	Bolaget Genovis AB (publ) med organisationsnummer 556574-5345
First North	Del av den nordiska börsen OMX
SEK	Svenska kronor
TSEK	Tusen svenska kronor
MSEK	Miljoner svenska kronor
VPC	VPC AB

Sammanfattning

Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds till teckning genom detta prospekt skall grunda sig på en bedömning av prospektet i dess helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i ett prospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den, bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av prospektet.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt	Två (2) aktier i Genovis oavsett aktieslag ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Genovis
Emissionskurs	7 SEK
Avstämningsdag	27 november 2006
Teckningstid	29 november - 13 december 2006
Sista dag för handel med aktier inkl teckningsrätter	22 november 2006
Första dag för handel med aktier exkl teckningsrätter	23 november 2006
Handel med teckningsrätter	29 november - 7 december 2006
Handel i betald tecknad aktie (BTA)	29 november - till dess att emissionen registreras

Övrig information

Handelsplats	FirstNorth
ISIN kod Genovis B-aktie	SE0000700858
Kortnamn	GENO B
Handelspost	200 aktier

Finansiell information

Bokslutskommuniké 2006	1 februari 2007
Ordinarie årsstämma	19 april 2007

För anmälningsedel, kontakta Mangold Fondkommission

Mangold Fondkommission AB
Ärende Genovis
Box 19546, 104 32 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 015 50
Telefax: 08-503 015 51

Anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 december 2006

Genovis i korthet

Genovis utvecklar och marknadsför NIMT™ teknologin som är ett verktyg för att studera levande celler. Produkterna marknadsförs till kunder som arbetar med preklinisk forskning inom Life Science industrin. I september 2006 lanserades produkterna vid en premiärvisning av NIMT™ teknologin på en branschmessa i Köpenhamn. Bolaget driver i dag ett tiotal projekt med referenskunder i Skandinavien.

Under 2007 skall Genovis genomföra en utökad produktion, intensifierad marknadsföring samt inleda försäljning på den globala marknaden. Den totala marknaden för de tre affärsområden som de olika applikationerna för NIMT™ teknologin är utvecklad mot uppgår till ca 600 miljoner dollar. Det är snabbt växande marknader med en årlig tillväxt på mellan 10 och 30%. Det är Genovis målsättning är att nå ca 5% av marknaden vid en internationell lansering och över tiden generera en hög värdetillväxt och avkastning till aktieägarna.

Emissionsbeslut

För att öka takten i den kommersiella utvecklingen av Genovis skall Bolaget under 2007 övergå till en kvalitets-säkrad kontinuerlig produktion samt inleda försäljning på internationella marknader. Mot bakgrund av dessa målsättningar har styrelsen i Genovis den 2 november 2006 beslutat, under förutsättning av extra stämmans godkännande, att genomföra en företrädesemission. Beslutet innebär en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 2 903 020 aktier av serie B envar med ett kvotvärde på 0,40 SEK.

Efter nyemissionen kommer aktiekapitalet, vid full teckning, att öka med högst 1 161 208 SEK från 2 322 416 SEK till högst 3 483 624 SEK. Antalet aktier kommer att öka med högst 2 903 020 aktier av serie B till att totalt omfatta 800 000 aktier av serie A och 7 909 060 aktier av serie B. Emissionskursen har fastställts till 7 kronor, vilket medför att Bolaget, vid full teckning, tillförs högst 20,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK inklusive kostnaden för emissionsgaranti som uppgår till 800 000 SEK.

Affärsidé

Genovis utvecklar och marknadsför innovativa verktyg för medicinsk cellforskning.

Från idé till produkt

1999 Sommaren 1999 kläcktes idén till Genovis produkt. Inspiration till teknologin hämtades från biologi, nanoteknik och fysik. Bolaget Genovis AB grundades senare samma år av Sarah Fredriksson och European Institute of Science AB.

2001-2004 Verksamheten var främst forskningsinriktad. Koncept, modeller och prototyper utvärderades. Antalet anställda i bolaget ökade under denna period från en till fem. Tre av varandra oberoende patentansökningar lämnades in, samtliga i Genovis regi.

2005 År 2005 övergick Genovis verksamhet till produktutveckling. Den första produktserien togs fram och utvecklingsarbetet intensifierades genom investering i ny utrustning och i nya lokaler. Utvecklingsresultat presenterades både i Sverige och internationellt.

2006 Genovis presenterade för första gången NIMT™ teknologin i form av laboratorieinstrumentet NIMT™ Nanoheater och förbrukningsartiklarna NIMT™ FeOdots på BioTech/ScanLab mässan i Köpenhamn i september. Produkterna presenterades i applikationer inom tre olika affärsområden: genöverföring, leverans av siRNA och märkning av celler.

I september beslutade Genovis ledning att byta handelsplats till First North, som är en del av den nordiska börsen OMX.

Marknad

Den totala marknaden för genöverföring, leverans av siRNA och märkning av celler uppskattas till ca 600 miljoner dollar med en årlig tillväxt på mellan 10 och 30%.

Den geografiska fördelningen av marknaden över världen är ungefärligen: USA 40%, Europa 30% och Japan/Asia Pacific 20%.

Alla arvsanlag (gener) i människan har kartlagts i ett stort internationellt projekt kallat HUGO projektet. Det innebär att människans hela uppsättning av gener finns dokumenterade i ett digitalt bibliotek. Det är tillgången till denna information som tillsammans med nya forskningsrön inom stamcells-forskning, genterapi, genvaccin, proteinforskning och RNA interferens som är de starkaste drivkrafterna bakom den växande marknad som Genovis produkter är avsedda för. Den främsta begränsningen för marknadens tillväxt är i dagsläget brist på bra tekniska lösningar, vilket gynnar nya innovativa produkter.

Marknadspotential

Genovis befinner sig fortfarande i ett tidigt skede av bolagets kommersiella utveckling, vilket gör att bolagets marknadspotential endast kan värderas utifrån uppskattningar. Baserad på den kunskap om respektive affärsområde som finns i Bolaget idag bedömer företagsledningen att Genovis har potential att uppnå en omsättning motsvarande ca 5% av den totala marknaden för de tre affärsområdena. Denna uppskattning är baserad på en global marknadsintroduktion av NIMT™ teknologin.

Andra aktörer på marknaden

De bolag som idag levererar verktyg och reagens till Life Science Industrin är framförallt större företag med en global affärsverksamhet. De kan vara specialiserade inom något av de tre affärsområdena som Genovis produkter riktar sig till. Exempel på sådana företag är det tyska bolaget Amaxa, som marknadsför verktyg för genöverföring och leverans av siRNA, och det amerikanska Dharmacon, som levererar reagens för studier av siRNA.

Det finns flera globala leverantörer av verktyg och reagens som även marknadsför ett stort antal produkter på flera andra affärsområden inom Life Science industrin. Exempel på bolag är de amerikanska bolagen BioRad, Invitrogen och Fisher Thermo samt det tyska bolaget Qiagen.

Mål

Det övergripande målet är:

- Att bygga ett bolag med en stabil och lönsam verksamhet, med god tillväxtpotential.
- Att lansera och etablera Genovis produktportfölj på den internationella marknaden.

På kort sikt är målsättningen:

- Leverera de första kommersiella produkterna och inleda försäljning internationellt.
- CE-märkning av NIMT™ Nanoheater.
- Etablera en kontinuerlig produktion.
- Generera ett positivt kassaflöde.
- Etablera varumärket NIMT™ technology på marknaden.

Strategi

- Inleda strategiska samarbetsavtal för global försäljning.
- Förstärka marknadsorganisationen med resurser för försäljning, marknadsföring, kundsupport och logistik.
- Anlita extern produktionskapacitet för serieproduktion av NIMT™ Nanoheater.
- Utöka organisationen för att internt säkerställa kontinuerlig och kvalitetssäkrad produktion av NIMT™ FeOdots.

Produkter

Genovis produkter består dels av ett laboratorieinstrument, NIMT™ Nanoheater, som kan generera en signal som styr aktiviteter i partiklarna, och dels reagens som innehåller små partiklar, NIMT™ FeOdots.

NIMT™ teknologin har utvecklats till produkter som marknadsförs inom tre olika affärsområden:

● Genöverföring

Metoder och instrument som används för att föra in nya arvsanlag, gener (DNA-molekyler) i enskilda celler i en cellkultur.

● RNA inteferens

Verktyg utformade så att de kan transportera små molekyler, som kallas siRNA, in i celler. Dessa små molekyler reglerar enskilda arvsanlags aktivitet inuti cellen.

● Magnetisk märkning av celler

Metoder för att märka celler med magnetiskt material för att antingen spåra cellerna med hjälp av magnetröntgen eller för att underlätta tvätt och sortering av celler.

Genovis produkter är inte avsedda att användas som läkemedel eller för patientdiagnostik, vilket innebär att produkterna inte kräver någon klinisk prövning eller annat godkännande av myndigheter (t ex av FDA).

Aktien

B-aktierna i Genovis AB handlas på First North med kortnamnet GENO B och ISIN-kod SE0000700858. Aktierna handlas i poster om 200 aktier.

Emissionsgaranti

Aktieägare Bo Håkansson med bolag, som representerar 29% av aktiekapitalet och 13% av rösterna i Genovis, garanterar nyemissionen i sin helhet. Garantiersättning utgår med 800 000 SEK.

Risikfaktorer

Genovis verksamhet och kursutveckling är förenad med risker relaterade till bland annat immaterialrättsliga frågor, finansiering, beroende av nyckelpersoner, konkurrens, teknologirelaterade risker och marknad. Inför en investering i Genovis bör risken med en sådan placering noga övervägas. En närmare beskrivning av de mest betydelsefulla riskfaktorerna för Genovis återfinnes under avsnittet ”Riskfaktorer”.

Genovis organisation*Styrelseledamöter*

Hans Göran Arlock,
styrelseordförande
Sarah Fredriksson,
VD och styrelseledamot
Bo Håkansson, styrelseledamot
Nicklas Gerhardsson, styrelseledamot
Viveca Rüter, styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Sarah Fredriksson, VD
Fredrik Olsson, utvecklingsansvarig
Totalt antal anställda i Genovis:
6 anställda

Revisor

Kristina Anderson
auktoriserad revisor,
BDO Nordic Malmö KB

Certified advisor

Mangold Fondkommission AB,
Stockholm

Finansiell översikt

Omsättning och resultat	2006	2005	2005	2004	2003
Nettoomsättning	0	0	0	1	108
Rörelseresultat	-4 611	-2 968	-4 125	-2 350	-2 072
Resultat efter finansiella poster	-4 723	-2 995	-4 171	-2 338	-2 130
Periodens resultat	-3 401	-2 157	-3 003	-1 684	-1 533

Finansiell ställning

Balansomslutning	13 791	8 098	9 175	5 352	4 339
Eget kapital	10 680	4 766	3 921	1 525	3 208

NYCKELTAL

	2005	2004	2003
Nettoomsättning (kr)	0	1 487	107 593
Resultat efter finansiella poster (kr)	-4 170 887	-2 337 912	-2 130 333
Soliditet (%)	42	28	74
Avkastning på eget kapital (%)	-110	-114	-90
Avkastning på totalt kapital (%)	-57	-58	-64
Kassalikviditet (%)	43	40	806
Utdelning per aktie SEK	0	0	0

Aktieägare och ägarstruktur per den 30 september 2006

<i>Aktieägare</i>	<i>A-aktier</i>	<i>B-aktier</i>	<i>Andel kapital (%)</i>	<i>Andel röster (%)</i>
Sarah Fredriksson	565 000	138 600	12	45
Bo Håkansson med bolag	0	1 651 040	29	13
European Institute of Science AB (publ)	176 990	0	3	14
Övriga aktieägare (ca 1 550)	58 010	3 216 400	56	28
Totalt	800 000	5 006 040	100	100

Risikfaktorer

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

Immaterialrättsliga frågor

Genovis anlitar Awapatent AB i immaterialrättsliga frågor. Värdet i Genovis är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och det finns inga garantier för att patenten kommer att ge tillräckligt skydd för en produkt eller att de inte kommer att kringgås av andra. Om Genovis inte lyckas erhålla patent till skydd för sina teknologier kan det ha en negativ påverkan på Bolagets framtid. Bolaget har i dag ett patent beviljat i Australien och EU och flera patent under internationell granskning. Genovis äger samtliga rättigheter.

Finansiering

Genovis verksamhet genererar i dagsläget inga intäkter och kan även framöver behöva tillskott av finansiella resurser för att uppnå strategiska mål. Detta kan medföra att ytterligare ägarkapital kan komma att krävas för att Genovis skall kunna utvecklas på bästa sätt. Bolagets möjligheter att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av att produkterna får acceptans på marknaden. Det finns ingen garanti för att Genovis kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse.

Beroende av nyckelpersoner

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

Förändringar i regelverk

Genovis är inte i någon väsentlig utsträckning beroende av regelverk, lagstiftning eller tillstånd för sin verksamhet.

Konkurrens

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

Teknologirelaterade risker

Teknologin är kontinuerligt under utveckling och det finns därför en risk att teknologin eller olika applikationer av teknologin inte fungerar som förväntat. Vidare finns risken att utvecklingen tar avsevärt längre tid än beräknat och därför genererar accelererande utvecklingskostnader. Företagsledningens strategi har därför varit att dela upp utvecklingen i mindre etapper och delmål och utvärdera utfallet i varje steg innan nästa påbörjas.

Aktiens likviditet och kurs

Genovis aktie är listad på First North och kursen för Bolagets aktie kan framöver komma att påverkas av ett antal olika omvärldsfaktorer. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan från tid till annan vara stort och det finns ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Marknad

Genovis är verksamt på en marknad med ett ständigt flöde av nya produkter. En misslyckad eller felriktad marknadsintroduktion kan försena Bolagets utveckling. Vidare finns det en risk att det satsade kapitalet helt eller delvis kan gå förlorat om Genovis produkter inte når marknaden som förväntat. Genom att arbeta nära kunderna och tillsammans med strategiska partners minimeras risken för större bakslag i marknadsetableringen.

Produktionsrelaterad risk

Genovis kommer att vara beroende av extern produktionskapacitet, vilket kan påverka Bolagets utveckling och marknadsintroduktion. Genovis eftersträvar att minska riskerna i produktionsledet genom att sluta avtal med producenter med erfarenhet av produktion i liknande verksamheter.

Bakgrund och motiv till erbjudandet

Genovis är ett bioteknikbolag som utvecklar och producerar helt nya verktyg åt Life Science industrin. Bolagets produkter är användbara i prekliniska studier samt i cell- och molekylärbiologisk forskning. Genovis har utvecklat den så kallade NIMT™ (*NanoInducedMagneticTransfer*) teknologin helt i egen regi och Genovis äger samtliga patenträttigheter. Produkterna innefattar dels NIMT™ Nanoheater som är ett laboratorieinstrument och dels en serie reagens, NIMT™ FeOdots, som innehåller partiklar i nanostorlek. Bolaget bedriver ingen annan verksamhet och har därför ingen historisk omsättning. Genovis har finansierats via riskvilligt ägarkapital och bolaget har genomfört sex nyemissioner om totalt ca 25 MSEK.

Bolagets främsta målsättning för 2006 var att presentera NIMT™ teknologin i minst en kommersiell produkt för kunder och potentiella partners under hösten. För att lösa en finansiell kredit om 3 miljoner kronor samt för att finansiera omställningen från forskning och utveckling till en produktlansering genomförde Genovis en nyemission om cirka 10 miljoner kronor i mars 2006. Det har inneburit att resurser satsats inte bara på att färdigställa produkter utan också på att ta fram varumärke, marknadsföringsmaterial, design och produktbeskrivningar. Bolagets organisation har förstärkts med kompetens inom marknadsstrategi, försäljning och marknadsföring. Premiärvisningen av NIMT™ teknologin i form av produkter med applikationer inom tre olika affärsområden ägde rum på en branschmessa i Köpenhamn i september. Under hösten har Genovis deltagit i ytterligare konferenser och mässor samt inlett ett flertal projekt med referenskunder.

För att öka takten i den kommersiella utvecklingen av Genovis skall bolaget under 2007 färdigställa en CE-märkt noll-serie av NIMT™ Nanoheater, övergå till en kvalitetssäkrad kontinuerlig produktion av NIMT™ FeOdots och serieproduktion av NIMT™ Nanoheater samt inleda försäljning internationellt. Utifrån en sammanställning av feedback från referenskunder och diskussioner med potentiella partners skall Bolaget etablera en marknadsstrategi för respektive affärsområde.

Mot denna bakgrund har styrelsen i Genovis AB den 2 november 2006, under förutsättning av extra stämmans godkännande, beslutat att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 2 903 020 aktier av serie B envar med ett kvotvärde på 0,40 SEK. Efter nyemissionen kommer aktiekapitalet, vid full teckning, att öka med högst 1 161 208 SEK från 2 322 416 SEK till högst 3 483 624 SEK. Antalet aktier kommer att öka med högst 2 903 020 B-aktier till att totalt omfatta 800 000 aktier av serie A och 7 909 060 aktier av serie B. Erbjudandet innebär en utspädningseffekt på ca 33% av aktiekapitalet i Genovis.

Inbjudan till förvärv av aktier

Inbjudan till förvärv av aktier i Genovis AB (publ)

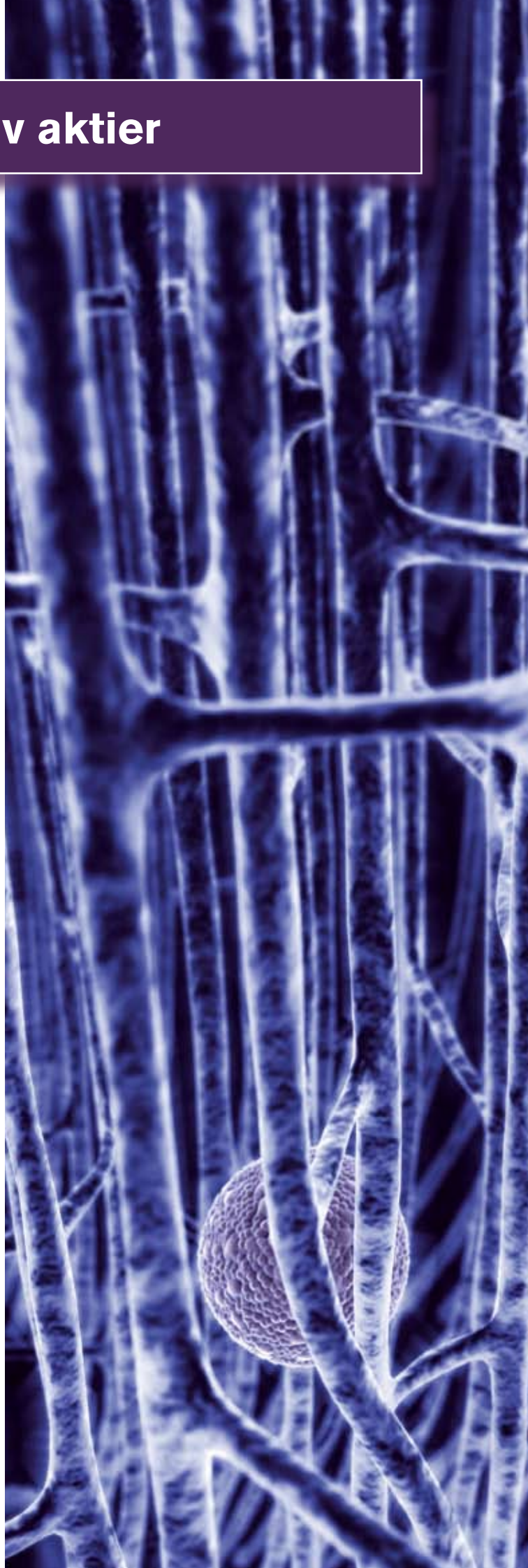
Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta prospekt, aktieägarna i Genovis att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Innehav av två (2) aktier, oavsett aktieslag, medför rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B. Emissionskursen har fastställts till sju (7) SEK, vilket medför att Bolaget, vid full teckning, tillförs högst 20 321 140 SEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK inklusive kostnaden för emissionsgarantin som uppgår till 800 000 SEK. De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget.

I det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt skall styrelsen inom ramen för nyemissionens högsta belopp bestämma om och i vilken utsträckning tilldelning av aktier tecknade utan företräde skall äga rum.

Aktieägare Bo Håkansson med bolag, som representerar 29% av aktiekapitalet och 13% av rösterna i Genovis AB garanterar nyemissionen i sin helhet.

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 styrelsen känner till, 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.

Lund i november 2006
Styrelsen, Genovis AB (publ)



Villkor och anvisningar

Styrelsen i Genovis AB beslutade den 2 november 2006 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Beslutet förutsätter godkännande av extra stämma den 22 november 2006. Nedan anges villkor och anvisningar för Erbjudandet.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 november 2006 är registrerad som aktieägare i Genovis AB (publ) äger företrädesrätt att för två (2) gamla aktier, oavsett aktieslag, teckna en (1) ny B-aktie. Sista dag för handel med aktier inklusive teckningsrätt, är den 22 november 2006.

Första dag för handel med aktier exklusive teckningsrätt är den 23 november 2006.

Emissionskurs för B-aktien

De nya B-aktierna emitteras till en kurs om sju (7) SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsrätter

Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt per registrerad aktie, oavsett aktieslag. För teckning av en (1) nyemitterad aktie krävs två (2) teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 29 november 2006 till och med den 13 december 2006. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter för B-aktien sker på First North under perioden 29 november till och med den 7 december 2006. Tecknarens bank/förvaltare handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 7 december 2006 eller användas för teckning av aktier senast den 13 december 2006 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från VPC, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av VPC för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från VPC, särskild anmälningsedel och prospektet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Genovis är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning, prospektet eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 13 december 2006.

Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas. *Observera att teckning 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, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln under rubriken Anmälan 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 december 2006. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att teckning är bindande.

Mangold Fondkommission AB
 Ärende: Genovis AB
 Box 19546, 104 32 STOCKHOLM
 Besöksadress: Engelbrektsplan 2
 Telefon: 08-503 015 50
 Telefax: 08-503 015 51

Teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga nya aktier inte tecknas med företrädesrätt, skall 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 skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 november 2006 till och med den 13 december 2006 och skall ske i poster om 200 aktier.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att den särskilda anmälningssedeln under Anmälan 2 ifylls, undertecknas och skickas till Mangold Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 december 2006.

Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

Erlägs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos VPC så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i början av januari 2007.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på First North från den 29 november 2006 till och med att emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av januari 2007, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från VPC. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Notering

B-aktierna i Genovis handlas på First North med kortnamnet GENO B och har ISIN-kod SE0000700858. Aktierna handlas i poster om 200 aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2006, givet att sådan ges. Ingen utdelning per aktie har ägt rum.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Genovis finansiella utveckling i sammandrag för perioden 2003-2005 samt delårsrapporterna från de första tre kvartalen 2005 och 2006. Bolaget har under 2004 bytt redovisningsprincip beträffande redovisningen av inkomstskatter, varvid RR9 tillämpas. Effekter på ingående eget kapital har beaktats enligt RR5. Under 2004 har även bedömningen av respektive patents avskrivningsperiod ändrats, så att avskrivningar inte sker under utvecklingsfasen.

Se vidare ”Delårsrapport 1 januari-30 september 2006” på sidorna 36-41 för kommentarer till den finansiella utvecklingen för de tre första kvartalen 2006 och efterföljande räkenskapshandlingar för räkenskapsåren 2003-2005.

RESULTATRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	Jan-Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan-Dec 2005	Jan - Dec 2004	Jan - Dec 2003
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	0	0	0	1	108
Övriga intäkter	108	200	200	221	300
Summa rörelseintäkter	108	200	200	222	408
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-461	-254	-317	-265	-162
Övriga externa kostnader	-2 227	-1 103	-1 300	-367	-606
Personalkostnader	-1 747	-1 651	-2 465	-1 716	-1 383
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-284	-160	-240	-222	-328
Övriga rörelsekostnader	0	0	-1	-2	0
Summa rörelsekostnader	-4 719	-3 168	-4 325	-2 572	-2 480
Rörelseresultat	-4 611	-2 968	-4 125	-2 350	-2 072
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	0	2	11	49	8
Räntekostnader	-112	-29	-56	-37	-66
Resultat efter finansiella poster	-4 723	-2 995	-4 171	-2 338	-2 130
Skatt på årets resultat	1 322	838	1 168	654	597
Periodens resultat	-3 401	-2 157	-3 003	-1 684	-1 533
Resultat per aktie (kr/aktie beräknat på genomsnittligt antal aktier)	-0,75	-0,83	-1,12	-0,84	-0,80
Genomsnittligt antal aktier	4 515 973	2 603 390	2 678 390	2 003 390	1 925 890

BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	06-09-30	05-09-30	05-12-31	04-12-31	03-12-31
<i>Tillgångar</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	4 793	2 109	2 317	1 413	573
Materiella anläggningstillgångar	1 254	1 390	1 328	337	356
Finansiella tillgångar	4 916	3 265	3 594	2 427	1 773
Omsättningstillgångar	2 828	1 334	1 935	1 175	1 637
Summa tillgångar	13 791	8 098	9 175	5 352	4 339
<i>Eget kapital och skulder</i>					
Eget kapital	10 680	4 766	3 921	1 525	3 208
Långfristiga skulder	683	785	754	857	928
Kortfristiga skulder	2 428	2 547	4 500	2 970	203
Summa eget kapital och skulder	13 791	8 098	9 175	5 352	4 339

KASSAFLÖDESANALYS

	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
I SAMMANDRAG (KSEK)	2006	2005	2005	2004	2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av medel bundna i rörelsen	-4 439	-2 836	-3 931	-2 115	-1 802
Förändring av medel bundna i rörelsen	-1 933	665	330	2741	-620
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 685	-1 909	-2 136	-1 043	-283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 087	4 328	6 399	-72	1 473
Periodens kassaflöde	1 030	248	662	-489	-1 232
Likvida medel vid periodens början	1 666	1 004	1 004	1 493	2 726
Likvida medel vid periodens slut	2 696	1 252	1 666	1 004	1 494

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
(KSEK)	2006	2005	2005	2004	2003
<i>Ingående balans</i>					
Aktiekapital	1 161	801	801	801	727
Reservfond	12 018	6 978	6 978	6 978	5 447
Resultat	-9 258	-6 255	-6 255	-4 571	-3 037
<i>Nyemission</i>					
Ökning av aktiekapital	1 161	360	360	0	74
Ökning av reservfond/överkursfond	8 999	5 040	5 040	0	1 530
Periodens resultat	-3 159	-2 158	-3 003	-1 683	-1 533
Utgående balans	10 922	4 766	3 921	1 525	3 208

NYCKELTAL

	2005	2004	2003
Nettomsättning (kr)	0	1 487	107 593
Resultat efter finansiella poster (kr)	-4 170 887	-2 337 912	-2 130 333
Soliditet (%)	42	28	74
Avkastning på eget kapital (%)	-110	-114	-90
Avkastning på totalt eget kapital (%)	-57	-58	-64
Kassalikviditet (%)	43	40	806
Utdelning per aktie SEK	0	0	0

Kommentarer till finansiell utveckling

Finansiell ställning

Utav Bolagets intäkter under åren 2003-2005 utgörs 107 593 SEK av intäkter från konsultuppdrag, 421 000 SEK i form av ett stipendium från Medicon Valley Academy samt 300 000 SEK i bidrag från Vinnova. Under 2006 har Bolaget erhållit ett stipendium från Medicon Valley Academy på 200 000 SEK.

I övrigt har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning sedan 2005-12-31.

Intäkter

Resultatet för år 2005 uppgick till -3 303 387 SEK (-1 683 912 SEK). Årets intäkter om 200 000 SEK (222 487 SEK) utgörs av stipendium från Medicon Valley Academy.

Kostnader

Kompetent och engagerad personal är en av verksamhetens hörnpelare, och personalkostnaderna utgör det viktigaste kostnadsslaget. Under 2005 och 2006 har Bolaget flyttat till större lokaler och ökat takten i kommersialiseringsfasen, vilket avspeglas i ökade externa kostnader. Under tiden 2003-01-01 - 2006-09-30 har emissionskostnader om 637 KSEK belastat resultatet. Samtidigt har återbetalning av moms erhållits med 245 KSEK avseende emissionskostnader tidigare år. Bolaget eftersträvar hög kostnadseffektivitet.

Investeringar

Under räkenskapsåren 2003-2005 har investeringar i immateriella tillgångar (fortsatt utveckling av patent och prototyp) gjorts med totalt 2 065 581 kr. Investeringar i materiella tillgångar avseende bl a laboratorieutrustning har gjorts med 1 396 094 SEK.

Utdelning

Ingen utdelning per aktie har ägt rum.

Investeringsåtaganden

Bolaget inte har några pågående eller framtida investeringsåtaganden.

Kassaflöde

Bolaget har inte ännu erhållit några intäkter av produktförsäljning, vilket avspeglas i att kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet är negativt för samtliga rapportperioder. Bolagets löpande verksamhet och investeringar har huvudsakligen finansierats med medel från genomförda nyemissioner.

Finansiering och finansiell ställning

Det första verksamhetsåret finansierades med det s k SNITSPriset (en tävling som utlystes av NUTEK, där de tio bästa förslagen till affärsidé belönades med 200 000 SEK för att ta fram en affärsplan), stipendium från SiK och ELFA (ett bolag som säljer elektronikkomponenter), villkorslån från Teknikbrostiftelsen i Lund samt från Stiftelsen Innovationscenter. Genovis verksamhet har sedan år 2001 finansierats av ägarkapital. Under åren 2003-2005 genomförde Bolaget två nyemissioner om totalt 7,5 MSEK före emissionskostnader. Under mars månad 2006 genomfördes en nyemission genom utgivande av totalt 2 902 650 aktier av serie B till en emissionskurs om 3,50 kronor per aktie vilket tillförde Bolaget 9,6 miljoner kronor efter emissionskostnader. En kortfristig finansiell skuld om 3 miljoner kronor har lösts under perioden. Av den nuvarande skuldsättningen är långfristiga skulder om 683 KSEK och kortfristiga skulder om 660 KSEK räntebärande.

Av Bolagets skulder är 660 KSEK säkerställda med samma belopp.

Bolaget kan konstatera att tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under de närmaste 12 månaderna saknas. Genom föreliggande nyemission, som är garanterad i sin helhet, tillförs Bolaget tillräckligt kapital för att tillgodose aktuellt behov av rörelsekapital under den närmaste 12 månaders perioden. Därefter räknar Bolaget med att ytterligare behov av rörelsekapital kan tillgodoses genom ett positivt kassaflöde.

Bästa aktieägare

Äntligen är våra första produkter på plats och vi kan möta våra kunder. Det påverkar hur vi som företag ser på oss själva och hur vi i fortsättningen kommer att definiera vår verksamhet. År 2006 har på många olika sätt varit ett genombrottsår för Genovis. Tidigt på året beslutade vi oss för att genomföra en produktlansering, att ta steget från forskning och utveckling till att presentera konkreta produkter. Detta steg blev möjligt tack vare hårt arbete och våra aktieägares starka stöd i en nyemission i mars.

Premiär

Sedan mars har vi arbetat hektiskt med att få fram våra produkter till BioTech/ScanLab mässan i Köpenhamn. Det var första gången vi visade upp resultatet av vårt utvecklingsarbete för branschen och potentiella kunder. Vi visade vår NIMT™ teknologi i tre helt olika applikationer: genöverföring, leverans av siRNA och märkning av celler. Det var också premiärvisning av vår NIMT™ Nanoheater, som är ett laboratorieinstrument. Samtidigt presenterade vi förbrukningsartiklarna NIMT™ FeOdots på föreläsningar, i animerade presentationer och i nytt produktmaterial. Dagarna i Köpenhamn blev startskottet på en ny fas i Genovis utveckling och för mig personligen var det en fantastisk upplevelse efter år av utvecklingsarbete.

Vår världspremiär har rönt stor uppmärksamhet både i media och i branschen. Vi har träffat potentiella kunder och deltagit i ytterligare mässor och konferenser i syfte att knyta samarbetspartners och nya kunder till oss. Detta arbete har gått över förväntan. Vi har inlett ett flertal projekt tillsammans med våra referenskunder, ett arbete som vi alla uppskattar mycket, och som ger oss värdefull kunskap om våra kunders behov.

Nästa steg

I september beslutade Genovis ledning att byta handelsplats till First North, som är en marknadsplats för tillväxtföretag och en del av den nordiska börsen OMX. Vi hoppas på så sätt att nå en större grupp investerare samt få en ökad likviditet i handeln med Bolagets aktie. Det är vår ambition att fortsatt förvalta det intresse som finns för vår verksamhet och för Bolagets aktie. Det är självklart att vi som en växande organisation är beroende av att kunna finansiera en expansion.

Det finns fortfarande mycket som återstår för oss att utveckla både i vår verksamhet och i vår produktportfölj. De målsättningar vi har för 2007 och 2008 är bland annat att CE-märka en 0-serie av NIMT™ Nanoheater och därefter inleda en serieproduktion. Vi skall utöka organisationen med



en produkt- och kvalitetsansvarig för att hantera en kontinuerlig produktion av NIMT™ FeOdots samt öka insatserna vad det gäller marknadsföring och försäljning på den skandinaviska marknaden. Vi kommer även att delta på affärsmässigt intressanta branschmässor och konferenser. Vi har ambitionen att inleda en internationell lansering i samarbete med en eller ett flertal partners.

För att inte förlora det intresse som idag finns på marknaden för vår teknologi och för att kunna fullfölja dessa strategiskt viktiga åtgärder har vi beslutat att genomföra en företrädesemission om 20 MSK. Det är inte första gången Genovis ber sina aktieägare om nytt kapital och denna nyemission kommer att vara den största som Genovis genomfört. Jag upplever att vi har nått ett vägskäl. Vi har lyft blicken och börjat agera som det företag vi har ambitionen att bli – en uppskattad och vinnande nykomling på en växande marknad.

Min förhoppning är att Genovis aktieägare vill fortsätta vara med på vår spännande resa.

Lund i november
Sarah Fredriksson
VD i Genovis AB

Genovis verksamhet

Under 2007 skall Genovis genomföra en utökad produktion, intensifierad marknadsföring samt inleda försäljning på den globala marknaden. Den totala marknaden för de tre affärsområden som de olika applikationerna för NIMT™ teknologin är utvecklad mot uppgår till ca 600 miljoner dollar. Det är snabbt växande marknader med en årlig tillväxt på mellan 10 och 30%. Det är Genovis målsättning att nå ca 5% av marknaden vid en internationell lansering och över tiden generera en hög värdetillväxt och avkastning till aktieägarna.

Genovis vision

Många lever idag sina liv med obotliga sjukdomar. Genovis vill bidra till längre och friskare liv för flera.

Bakgrund

Genovis är ett bioteknikföretag som i branschen klassificeras som ett så kallat Biotech Supply bolag. Gemensamt för dessa företag är att de utvecklar och marknadsför verktyg i form av nya teknologier, instrument och förbrukningsmaterial. Verktygen används för att förbättra och underlätta forsknings- och utvecklingsarbete inom medicinsk grundforskning och läkemedelsutveckling. Kunderna finns inom hela Life Science industrin och inom akademisk forskning.

Det behövs metoder och verktyg för att studera och analysera hur framtida läkemedel eller ett arvsanlag påverkar olika sorters celler i kroppen. Celler från människa, t ex celler från en tumör, kan odlas (växa och föröka sig) i ett provrör på laboratoriet.

En sådan odling av celler kallas för cellkultur och de används frekvent både inom grundforskning och inom läkemedelsutveckling. Genovis har utvecklat en patenterad teknologi, kallad NIMT™ (*NanoInducedMagneticTransfer*) teknologin, som är avsedd för att föra in substanser i enskilda celler i cellkulturer av vitt skilda slag.

Produkterna som ingår i NIMT™ teknologin är dels ett laboratorieinstrument, NIMT™ NanoHeater, och dels en serie reagens, NIMT™ FeOdots (en lösning som innehåller nanopartiklar). Samtliga produkter är avsedda för laboratoriebruk.

Historik

Genovis AB grundades 1999 av Sarah Fredriksson (80% av aktiekapitalet) och European Institute of Science AB (20% av aktiekapitalet). Under åren 2000 till 2006 har Bolaget genomfört 5 nyemissioner om ca 25 miljoner kronor och antalet aktieägare har under perioden ökat från 2 till cirka 1 550 aktieägare.

Genovis verksamhet har från år 2000 fram till 2004 främst varit forskningsinriktad. Koncept, modeller och prototyper har utvärderats. 2005 inleddes en mer produktinriktad utveckling och i år har de första produkterna lanserats.

Från idé till produkt

1999 Sommaren 1999 kläcktes idén till Genovis produkt. Inspiration till teknologin hämtades från biologi, nanoteknik och fysik. Bolaget Genovis AB grundades senare samma år av Sarah Fredriksson och European Institute of Science AB.

2001-2004 Verksamheten var främst forskningsinriktad. Koncept, modeller och prototyper utvärderades. Antalet anställda i bolaget ökade under denna period från en till fem. Tre av varandra oberoende patentansökningar lämnades in, samtliga i Genovis regi.

2005 År 2005 övergick Genovis verksamhet till produktutveckling. Den första produktserien togs fram och utvecklingsarbetet intensifierades genom investering i ny utrustning och i nya lokaler. Utvecklingsresultat presenterades både i Sverige och internationellt.

2006 Genovis presenterade för första gången NIMT™ teknologin i form av laboratorieinstrumentet NIMT™ Nanoheater och förbrukningsartiklarna NIMT™ FeOdots på BioTech/ScanLab mässan i Köpenhamn i september. Produkterna presenterades i applikationer inom tre olika affärsområden: genöverföring, leverans av siRNA och märkning av celler.

I september beslutade Genovis ledning att byta handelsplats till First North, som är en del av den nordiska börsen OMX.

Genovis affärsidé

Genovis utvecklar och marknadsför innovativa verktyg för medicinsk cellforskning.

Affärsområde

NIMT™ teknologin har utvecklats till produkter som marknadsförs inom tre olika affärsområden:

- **Genöverföring**

Metoder och instrument som används för att föra in arvsanlag, dvs gener (DNA- molekyler) i enskilda celler i en cellkultur.

- **RNA inteferens**

Verktyg utformade så att de kan transportera små molekyler, som heter siRNA, in i celler. Dessa små molekyler reglerar enskilda arvsanlags aktivitet inuti cellen.

- **Magnetisk märkning av celler**

Metoder för att märka celler med magnetiskt material för att antingen spåra cellerna med hjälp av magnetröntgen eller för att underlätta tvätt och sortering av celler.

Genovis produkter är inte avsedda att användas som läkemedel eller för patientdiagnostik, vilket innebär att produkterna inte kräver någon klinisk prövning eller annat godkännande av myndigheter (t ex av Läkemedelsverket eller FDA).

Affärsmodell

1. Försäljning av instrument och/eller reagens och relevant support, antingen direkt till slutkunden i egen organisation eller via distributörer. Affärsmodellen är utformad så att en långvarig relation kan byggas upp med kunderna, då försäljning av instrument genererar försäljning av reagens som kunden har ett kontinuerligt behov av.

2. Ett alternativ till direktförsäljning av instrument är att licensiera ut teknologin, för vissa geografiska marknader eller affärsområden, till en eller flera partners på marknaden.

En viktig del i affärsmodellen är att kontinuerligt bevaka och förstärka patentskyddet för teknologin.

Mål

Övergripande mål:

- Att bygga ett bolag med en stabil och lönsam verksamhet, med god tillväxtpotential.
- Att lansera och etablera Genovis produktportfölj på den internationella marknaden.

Målsättning på kort sikt:

- Leverera de första kommersiella produkterna och inleda försäljning internationellt.
- CE-märkning av NIMT™ Nanoheater.
- Etablera en kontinuerlig produktion.
- Generera ett positivt kassaflöde.
- Etablera varumärket NIMT™ technology på marknaden.

Strategi

- Inleda strategiska samarbetsavtal för global försäljning
- Förstärka marknadsorganisationen med resurser för försäljning, marknadsföring, kundsupport och logistik.
- Anlita extern produktionskapacitet för serieproduktion av NIMT™ Nanoheater.
- Utöka organisationen för att internt säkerställa kontinuerlig och kvalitetssäkrad produktion av NIMT™ FeOdots.

Organisation

Genovis har sex anställda per den 30 september 2006. Bolagets anställda ansvarar för produktion, utveckling, kundprojekt, tekniskt säljmaterial och administration.

För att förstärka Bolagets operativa verksamhet med expertis och erfarenhet inom marknadsstrategi/försäljning, marknadsföring/produktlansering samt produktion av laboratorieinstrument har Genovis ledning valt att driva en stor del av den verksamheten på konsultbasis.

Genovis verksamhet växer och ändrar karaktär över tiden. Det innebär att det ibland krävs intensiva externa insatser på kort tid medan andra projekt har formen av långsiktiga uppdrag och samarbete.

Produktion

Nanopartiklarna, NIMT™ FeOdots, produceras internt. Dessa produkter har förutsättningar att produceras till kostnader som i relation till en konkurrenskraftig prissättning ger utrymme för höga marginaler i slutprodukten. Bolaget kommer därför under nästa år att satsa resurser på att minimera produktionskostnaderna i en kontinuerlig och kvalitetssäkrad produktion.

Laboratorieinstrumentet NIMT™ Nanoheater har hittills tillverkats i en prototypserie. Serietillverkning av instrumentet kommer att påbörjas under 2007 och genomförs med extern produktionskapacitet.



Produkter och marknad

För att upptäcka eventuella negativa biverkningar av ett läkemedel i god tid innan kostsamma studier på patienter (klinisk utveckling) tar vid, behöver industrin bra verktyg och modeller. De tidiga faserna i utvecklingen av ett nytt läkemedel brukar kallas grundforskning och preklinisk forskning. Genovis produkter är användbara verktyg i dessa tidiga skeden av läkemedelsutveckling.

Utveckling av nya läkemedel är en tidsödande process och kräver stora investeringar. Det tar 10 till 15 år att ta ett nytt läkemedel till marknaden och kostar i genomsnitt över 800 miljoner dollar. Eftersom kostnaderna är höga gäller det att så tidigt som möjligt upptäcka om ett blivande läkemedel visar sig vara olämpligt.

Bolaget uppskattar att det finns nästan 1 miljon anställda inom medicinsk grundforskning (akademi inkluderat) och preklinisk forskning globalt. Denna grupp är Genovis potentiella kunder. Kostnaderna för preklinisk forskning i läkemedelsföretag och bioteknikföretag skattas till cirka 20 miljarder dollar årligen.

(Källor: PhRMA, Frost & Sullivan 2004, US Dept of Labour, Burrill 2005, Kalorama Information 2004).

Biotekniska verktyg (Biotech supply)

Verktyg som underlättar och möjliggör mer avancerade studier av ett läkemedels effekter i såväl celler på laboratoriet som i relevanta djurmodeller är mycket efterfrågade och de utvecklas och förbättras ständigt. Marknaden för biotekniska verktyg är ett segment av marknaden för analytiska laboratorieinstrument. Världsmarknaden för biotekniska verktyg uppgick år 2003 till cirka 7 miljarder dollar och uppskattas växa till 10 miljarder dollar 2008 (SDI 2004 Laboratory Life Science and Analytical Instrumentation Industry Market Forecast).

Verktyg kan utöver instrument vara reagens och specialkemikalier. Marknaden för reagens, som används inom Life Science, uppskattas vara ungefär lika stor som för instrument. Den geografiska fördelningen av marknaden över världen är ungefärligen: USA 40%, Europa 30% och Japan/Asia Pacific 20%.

Genovis produkter skall marknadsföras och konkurrera med andra produkter inom tre olika affärsområden, som alla tre i sin tur utgör enskilda segment av den totala marknaden för biotekniska verktyg. Marknadsaktiviteter och uppsatt marknadsstrategi i Genovis utgår dels från den befintliga marknaden och dels från de unika särdragen i Genovis produkter.

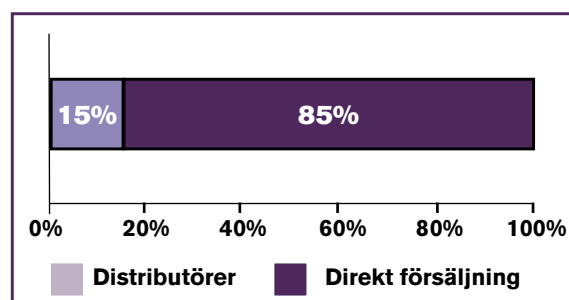
Schematisk bild över utvecklingsfaserna i läkemedelsutveckling. Genovis utvecklar och marknadsför produkter för medicinsk cellforskning för kunder inom grundforskning och preklinisk läkemedelsutveckling.



Marknadsaktiviteter

Life Science är en växande och dynamisk bransch, där inställningen till nya metoder generellt är positiv. Konferenser och möten är frekventa över hela världen, vilket ger flera möjligheter till marknadsföring riktad mot både den industriella och den akademiska delen av branschen. En bra kanal för marknadsföring av nya produkter är vetenskapliga artiklar. Det kan vara artiklar som beskriver Genovis teknologi eller, mer effektivt, kunder som använder den nya teknologin i sin forskning och refererar till den i sina publikationer.

Under 2006 har Genovis påbörjat lansering av produkter. Marknadsaktiviteterna har främst inletts på den skandinaviska marknaden. Genovis har kontaktat en grupp kvalificerade kunder med olika behov av ny genöverförelsteknologi, siRNA studier och märkning av celler. Ett tiotal projekt med referenskunder är påbörjade. Målsättningen är att de utvalda referenskunderna skall testa NIMT™ teknologin i sin verksamhet och ge Genovis ytterligare kunskap om produkternas potential och kundens behov. Nästa steg i marknadsarbetet är att utöka direkt försäljning på den skandinaviska marknaden och att expandera internationellt.



Fördelning mellan försäljning via distributör och direkt försäljning på den globala marknaden för genöverföringsprodukter.

Marknadsstrategi

Den globala försäljningen av produkter inom de affärsområden där Genovis verkar sker främst genom direkt försäljning, ofta via internethandel av framförallt reagens, och i mindre utsträckning via distributörer. Produkterna marknadsförs ofta tillsammans med användarstöd och olika typer av tekniskt referensmaterial. De största företagen bland Genovis konkurrenter erbjuder sina kunder flera alternativa teknologier för genöverföring. De marknadsför ett stort antal andra produkter, i form av laboratorieutrustningar och förbrukningsmaterial, till samma kundkrets.

För att nå kunder på ett effektivt sätt vid en internationell marknadsintroduktion inom samtliga affärsområden är det företagsledningens avsikt att inleda samarbete med en eller flera etablerade aktörer på marknaden. En ideal partner bör ha en väl utbyggd försäljningsorganisation samt kundkännedom och förtroende inom ett eller flera av Genovis affärsområden. Samarbetet kommer troligen att ske under licensavtal eller försäljnings- och distributionsavtal.

Marknadspotential

Jämfört med vad som finns på marknaden idag introducerar Genovis en helt ny produkt med speciella egenskaper, vilka löser kundbehov som inte möts idag. Det gör det möjligt att konkurrera med befintliga teknologier på starkt växande marknader. Tillväxten inom de tre affärsområdena är hög och antalet aktörer på den globala marknaden är relativt få. Företagsledningen kommer därför att lägga stor vikt vid val av partner(s) för den internationella marknadsintroduktionen av Genovis produktportfölj.

Genovis befinner sig fortfarande i ett tidigt skede av Bolagets kommersiella utveckling, vilket gör att Bolagets marknadspotential endast kan värderas utifrån uppskattningar. Baserad på den kunskap om respektive affärsområde som finns i Bolaget idag bedömer företagsledningen att Genovis har potential att uppnå en omsättning motsvarande ca 5% av den totala marknaden för de tre affärsområdena. Denna uppskattning är baserad på en global marknadsintroduktion av NIMT™ teknologin.

Produkter på tre affärsområden

Genovis började det tidiga utvecklingsarbetet med fokus på produkter anpassade för genöverföring. Under 2006 har NIMT™ teknologin utvecklats ytterligare för att tillgodose behov på tre olika affärsområden: RNA interferens, genöverföring och magnetisk märkning av celler.

RNA interferens

1998 rapporterade Craig Mello och Andrew Fire i tidskriften Nature att de upptäckt en kroppsegen mekanism som har stor betydelse för hur våra arvsanlag (gener) regleras. I år belönas de med Nobelpriset i medicin för sin upptäckt. Upptäckten kallas för RNA interferens.

Forskningsområdet RNA interferens är mycket ungt, men har redan haft en mycket stor inverkan på både grundforskning och läkemedelsutveckling. Det är fullt möjligt att skapa små molekyler, så kallade siRNA molekyler, som liknar kroppens egna RNA interferens molekyler. Designas de på

rätt sätt och transporteras in i en målcell kan de stänga av en enda gens aktivitet inuti den cellen. Det öppnar möjligheter till helt nya läkemedel, men även till ökad kunskap kring etablerade läkemedelskandidater.

NIMT™ teknologin har anpassats för att transportera in siRNA molekyler i cellkulturer. Genovis har inlett projekt tillsammans med referenskunder där målet är att göra det möjligt att studera RNA interferens i celler som normalt är svåra att studera.

”Studier baserade på RNAi metoden är ett fantastiskt bra verktyg som revolutionerat forskningen kring funktionell genomik. Med RNAi kan vi på lab ta reda på funktionen hos gener, snabbt och rationellt. Om man ytterligare kunde förbättra de teknologier som används i metoden för att föra in de små siRNA molekylerna skulle man kunna jobba med ”svårare celler” och det kan öppna för helt nya försök. NIMT™ teknologin verkar ha potential att lösa dessa problem.”

– Claes Wahlestedt, M.D. Ph.D, Professor,
Director of Neuroscience, The Scripps Research Institute

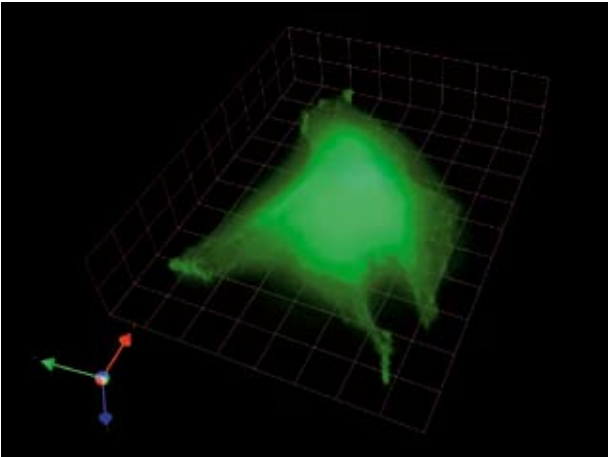
Marknad

Marknaden för instrument och förbrukningsreagens för transport av siRNA in i celler uppskattades i år till cirka 10 miljoner dollar med en tillväxt på upp till 30% per år. (Källor: Genovis uppskattningar, Frost&Sullivan 2006)



Genöverföring

Ett sätt att studera enskilda arvsanlag (gens) inverkan på sjuka eller friska celler är att följa vad som händer inuti en enskild cell när man för in en ny gen i den utvalda cellen. Gener är uppbyggda av stora molekyler som kallas för DNA och det behövs speciella verktyg för att föra in dem i cellen, förbi cellens eget försvarssystem. Proceduren där DNA-molekyler flyttas från provrör in i levande celler kallas generellt för genöverföring. Genovis har utvecklat ett helt nytt koncept för genöverföring



Mikroskopbild av cell som fått ny gen med hjälp av NIMT™ tenologin.

Marknad

Alla gener i människan har kartlagts i ett stort internationellt projekt kallat HUGO (*HumanGenome*) projektet. Det innebär att människans hela uppsättning av gener finns dokumenterade i ett digitalt bibliotek. Det är tillgången till denna information som tillsammans med nya forskningsrön inom stamcellsforskning och utveckling av genbaserade läkemedel (till exempel genterapi och genvaccin) som är de starkaste drivkrafterna bakom en starkt växande marknad. Den främsta begränsningen för marknadens tillväxt är i dagsläget brist på bra tekniska lösningar, vilket gynnar nya innovativa produkter.

Det är denna marknadssituation som är den enskilt största drivkraften bakom efterfrågan på produkter av den typ som Genovis utvecklar. MedMarket Diligence gav år 2002 ut en rapport kallad ”Transfection and Gene Transfer: Technologies and Markets” i vilken det konstateras att eftersom genterapi ännu inte riktigt kommit igång, så kommer jakten på nya läkemedel att expandera marknaden för genöverföringsteknologier under de närmaste fem åren. Detta bekräftas av Frost&Sullivan som i maj 2005 presenterade rapporten ”World Gene Therapy Market”. Där beräknas den globala marknaden för genterapi uppgå till ca 167 miljoner dollar år 2005 och uppskattas växa snabbt till ca 6,4 miljarder dollar år 2011. Samma rapport konstaterar att marknaden för enbart lab-utrustning och reagens för genöverföring i preklinisk forskning (dvs inte applikationer som genterapi och genvaccin) uppgick till 624 miljoner dollar år 2005. (*World Gene Therapy Market, Frost & Sullivan, May 2005*).

Magnetisk märkning av celler

Studier på djur (huvudsakligen möss och råttor) används inom preklinisk utveckling av läkemedel för att få en uppfattning av läkemedelskandidaternas somatiska effekt (dvs effekt på hela levande organismen och inte bara på enskilda celler eller organ). Dessa försök krävs av myndigheterna och är helt nödvändiga komplement till in vitro studier (provrörsförsök), för att vara helt säkra på att inga oväntade negativa effekter uppstår när man går över till patientstudier.

Studier på så kallade stamceller och primärceller i preklinisk forskning kan innebära att man för tillbaka dessa celler in i en djurmodell. För att kunna följa cellen inuti djur behöver man märka cellen på något sätt. En metod är att föra in magnetiska partiklar och följa cellen med hjälp av magnetröntgen. Den utförs idag med hjälp av traditionella kontrastmedel i kombination med syntetiska genöverföringsreagens. Genovis har utvecklat en typ av NIMT™ FeOdot som tar sig in i celler utan hjälp av andra verktyg eller genöverföringsreagens. Fördelarna är att dosen magnetiska partiklar per cell kan regleras på ett noggrant sätt och arbetsinsatsen är minimal. Denna typ av studier förekommer i preklinisk forskning bland annat inom läkemedelsutveckling mot hjärt- och kärlsjukdomar och cancer. Den magnetiska märkningen är användbar även vid sortering och hantering av cellkulturer.

Magnetisk märkning

Kundens kriterier	Kontrastmedel	NIMT™
Säkerhet för personal	+	+
Möjlighet att hantera känsliga celler	-	++
Prestanda	-	++
Pris/prestanda	+/-	+/-
Krav på extra reagens	--	++
Möjlighet att hantera flera celltyper med samma teknologi	+	+

Undersökningen har ej verifierats av tredje part.

Marknad

Det finns inte någon marknadsundersökning som är gjord enbart på denna applikation eftersom marknaden är relativt ung och fortfarande utvecklas. Den globala marknaden för magnetiska nanopartikel-applikationer inom Life Science industrin uppgick år 2005 till knappt 200 miljoner dollar, varav marknaderna för de två applikationerna ”kontrastmedel i magnetröntgen” och ”magnetiska sorterings- och separationsprocesser” uppgick till ca 5 respektive 100 miljoner dollar med en årlig tillväxt om 10-20%.

(*BCC Research Inc, 2005*)

Nyckelaktörer på marknaden för biotekniska verktyg inom Genovis affärsområden

Det finns flera globala aktörer som tillverkar och säljer produkter som konkurrerar med NIMT™ teknologin. Nedan beskrivs kortfattat en del av dem. Ur Genovis perspektiv är de inte bara konkurrenter utan också möjliga samarbetspartners. Det senaste tillskottet bland de globala aktörerna är tyska Amaxa. Detta företag skiljer sig från de övriga globala aktörerna genom att de enbart marknadsför produkter för genöverföring och leverans av siRNA. De övriga bolagen tillhandahåller ett mycket stort antal andra instrument och reagens utöver de produkter som konkurrerar med Genovis i sina respektive sortiment.

Amaxa

Tyskt bolag med en teknologiplattform för elektroporering och produkter (instrument och reagens) som marknadsförs för genöverföring och RNAi. Bolaget grundades 1998 och lanserade sina produkter 2001. Amaxa genererade intäkter på ca 16 miljoner euro och hade drygt 100 anställda 2005. Omsättningen har ökat med 3 000% under de 5 år som produkterna funnits på marknaden.

BioRad

BioRad är ett amerikanskt bolag som grundades för mer än 50 år sedan. Bolaget är noterat på American Stock Exchange. BioRad är ett exempel på ett Biotech Supply bolag med ett stort produktsortiment och med en direktförsäljning till kunder globalt. BioRad har en egen forsknings- och utvecklingsverksamhet, men breddar också sitt produktsortiment genom förvärv. Bolaget har ett brett utbud av både instrument och reagens, med en omsättning av 1,2 miljarder dollar 2005. Bolaget marknadsför tre olika typer av genöverföringsprodukter samt produkter för transport av siRNA molekyler.

Fisher Thermo

Bolag som just nu bildas genom en sammanslagning av Fisher Scientific och Thermo Electron. Den sammanlagda omsättningen för de båda bolagen var 8 miljarder dollar 2005. Bolagen har tillsammans ett brett produktutbud med både instrument och reagens. Fisher köpte år 2004 upp Dharmacon, som är ett av de ledande företagen som tillhandahåller reagens för RNA interferens. Dharmacon grundades 1995 för att utveckla och kommersialisera de speciella reagens som behövs i RNA interferensstudier. Inför uppköpet omsatte bolaget 17 miljoner dollar globalt.

Invitrogen

Baserat i USA och har huvudsakligen reagensbaserade produkter för LifeScience marknaden, med en omsättning av 1,2 miljarder dollar 2005. Har breddat sitt produktutbud genom ett flertal förvärv, bl a av bolagen Dynal (Norge), Molecular Probes (USA) och flera olika amerikanska anti-kroppslieferantörer. Erbjuder produkter för genöverföring, RNA interferens och märkning av celler.

Qiagen

Tyskt bolag som huvudsakligen har reagensbaserade produkter för LifeScience marknaden, med en omsättning av 400 miljoner dollar 2005. Samarbetar både med Dharmacon och Amaxa kring marknadsföring och försäljning av produktutbud för RNA interferensstudier.

NIMT™ konkurrensfördelar

Genovis levererar en ny teknologi som utnyttjar en kombination av fysik, kemi och biologi. Genovis teknologi har därigenom en helt egen särskiljande ställning på marknaden. Konkurrerande teknologier som används för att föra in molekyler eller partiklar i celler kan delas in i tre grupper:

Fysisk/mekanisk

använder fysiskt våld för att öppna cellen, t ex elektriska pulser (så kallad elektroporering) och ultraljud.

Exempel på företag inom denna produktkategori:

Amaxa (Tyskland), BioRad (USA), EppendorfBrinkmann (Tyskland) och Inovio (USA)

Virusbaserad

använder virus som är naturens eget verktyg för genöverföring. Viruset binder naturligt vid cellens yta och överför nya gener till cellen.

Exempel på företag inom denna produktkategori:

Stratagene (USA), Invitrogen (USA) och Takara Bio Inc (Japan)

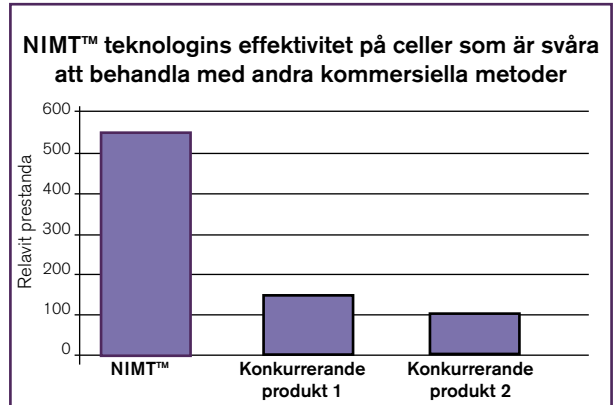
Syntetisk/kemisk

efterliknar den virusbaserade teknologin men med kemiska och syntetiska små sfärer innehållande den gen som skall överföras.

Exempel på företag inom denna produktkategori:

BioRad (USA), Roche (Schweiz), Merck (Tyskland), Dharmacon (USA) och Takara Bio Inc (Japan)

Fördelarna för kunden med Genovis teknologi i jämförelse med ovan beskrivna teknologier framgår av matrisen. Genovis produkt har en speciell och särskiljande teknisk fördel genom att den magnetiska partikeln är spårbar med hjälp av magnetröntgen. Denna egenskap kan vara en viktig fördel vid både leverans av siRNA och genöverföring till stamceller och primärceller. Vidare går det att automatisera och miniatyrisera teknologin, vilket är en förutsättning om teknologin skall användas i automatiserade high throughput lab-system och i ”lab on a chip”-format.



Celler (av sorten Chronic Myeloid Leukemia K562) behandlades dels med NIMT™ teknologin och dels med två konkurrerande produkter för att föra in en ny gen i cellerna. 100 är ett tal som anger den lägsta effektivitet som uppnåddes i försöket.

Bolaget har gjort en jämförelse med befintliga teknologier på marknaden. NIMT™ teknologin har följande tekniska fördelar för kunder inom de tre olika affärsområdena:

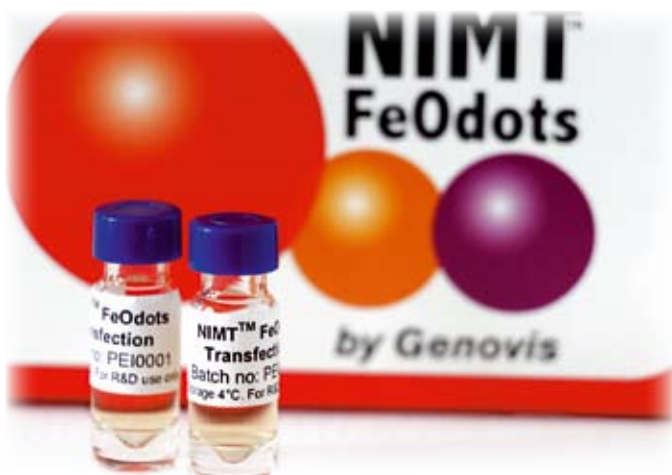
- För att uppnå hög effektivitet och bästa resultat i tester av olika siRNA molekyler effekter behöver 1000-tals olika varianter testas. Försök där så många prover måste processas parallellt kallas för ”HighThroughput”. NIMT™ teknologin är anpassad för att hantera prover i olika industriella format och klarar även prover i ”HighThroughput”-miljö.
- NIMT™ teknologin är mild mot cellen, d v s metoden orsakar inte celledöd, och kan därför användas på känsliga celler som stamceller och primärceller.
- NIMT™ teknologin är enkel att hantera och tidseffektiv.
- NIMT™ teknologin kan användas på många olika celltyper med hög effektivitet.
- NIMT™ teknologin ger användaren möjlighet att sortera och tvätta celler med magnetisk separation samt spåra behandlade celler med magnetröntgen.

NIMT™ konkurrensfördelar

Kundens kriterier	Virus	Syntetisk/kemisk	Fysisk	NIMT™
Säkerhet för personal	-	-	+	+
Möjlighet att hantera känsliga celler	+	-	-	++
Prestanda	+	+	+	++
Pris/prestanda	-	+	+/-	+/-
High Throughput		+	-	+
Möjlighet att hantera flera celltyper med samma teknologi	-	+/-	++	++

Undersökningen har ej verifierats av tredje part.

NIMT™ teknologin



NIMT™ teknologin

Under sommaren 1999 kläcktes idén bakom det som skulle komma att kallas MagnetoPore® projektet och som nu utvecklats vidare till den kommersiella produkten NIMT™ teknologin.

Våren 2005 övergick verksamheten i Bolaget från forskning till mer konkret produktutveckling. Bolaget investerade i ett nytt cellodlingslaboratorium med avancerad mikroskoputrustning, vilket var en förutsättning för en effektiv produktutveckling och för att förstå kundens behov och krav.

Ett sätt att uppnå fokus och konkurrenskraft i den individuella utformningen av Genovis produkter och varumärke har varit att aktivt söka feedback från potentiella kunder och konkurrenter. Resultaten från utvecklingsarbetet har också kontinuerligt presenterats på vetenskapliga konferenser.

I september i år lanserades NIMT™ teknologin på den internationella branschmässan Biotech Forum/ScanLab i Köpenhamn.



Genovis monter på Biotech Forum/ScanLab i Köpenhamn.

Patent

NIMT™ teknologin finns hittills beskriven i ett flertal patentansökningar. Den första ansökan är beviljad i Australien och inom EU och är under fortsatt bedömning i ett flertal länder. De uppföljande patentansökningarna är under internationell granskning och Genovis äger samtliga rättigheter. Bolaget anlitar Awapatent AB som patentombud.



NIMT™ Nanoheater.

Produkter

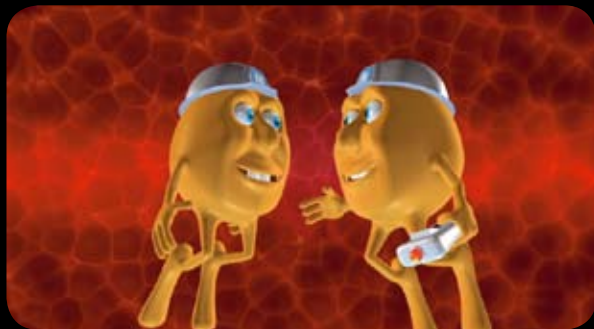
Genovis produkter består dels av laboratorieinstrument, NIMT™ Nanoheater som kan generera en särskild sorts magnetisk signal och dels av en serie av olika små partiklar, NIMT™ FeOdots. Dessa partiklar är så små att de inte går att se ens i mikroskop.

Partiklarna består av en inre kärna av järnoxid och ett yttre skal som innehåller olika typer av bundna molekyler. Den inre kärnan är ca 10 nanometer i diameter. Partikelns yttre hölje varierar efter vilken applikation den skall användas till och är mellan några få nanometer och ett tiotal nanometer tjockt.

Partiklarna används som bärare av den molekyl som kunden vill föra in i celler. Molekylen som skall in i cellerna kan t ex vara ett arvsanlag (DNA molekyl). För att partikeln skall komma fram inne i cellen och leverera sin last, utsätts cellerna (som nu innehåller partiklar tillsammans med de DNA molekyler som ska föras in) för en kort magnetisk signal i NIMT™ Nanoheatern. Järnoxidkärnan i partikeln blir varm och värmen gör att partikeln ”släpper taget” om sin last.

Se vidare sidan 26, för en populärvetenskaplig illustration av NIMT™ teknologin.

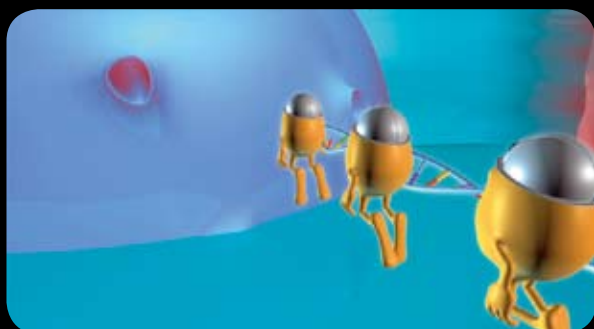
Populärvetenskaplig beskrivning av NIMT™ teknologin



Genovis har utvecklat NIMT™ FeOdots som är små nanopartiklar av järnoxid. Partiklarna är cirka 10 nanometer i diameter. Storleksförhållandet mellan jorden och en badboll är ungefär samma som mellan badbollen och nanopartikeln.

Partiklarna används som en skyddande bärare för material som forskaren vill transportera in i en cell. Material som man vill transportera kan t ex vara ett nytt arvsanlag, en gen (den färgglada stegen).

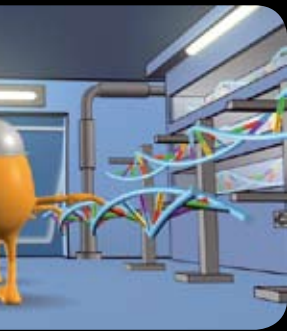
Partiklarna kläs in i ett skydd som gör att de kan binda till en cell. Detta gör att de kan binda till en cell som man vill transportera in en gen (DNA).



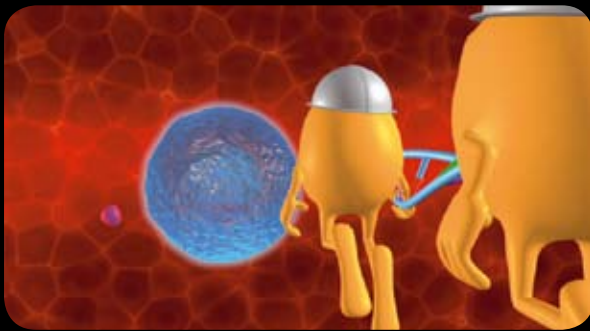
Väl inne i cellen transporteras komplexen mot cellens kärna.

När partiklarna kommit fram till cellens kärna måste de släppa av sin last (genen). Partiklarna är designade för att känna igen signalen från ett speciellt magnetfält.

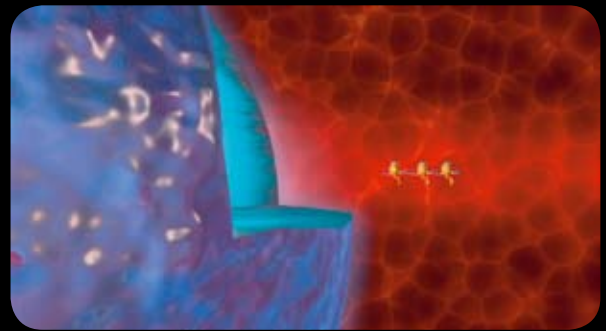
Magnetfältet påverkar partiklarna som gör att de blir varma.



speciellt ytskikt som
sig de olika materia-
portera in i cellen, t ex



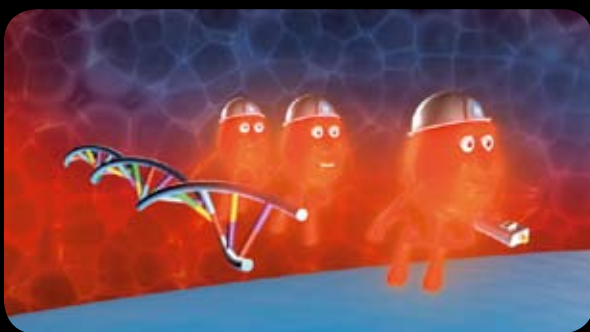
När partiklarna och genen bundits till
varandra och bildat ett komplex tillsätts det
till cellerna.



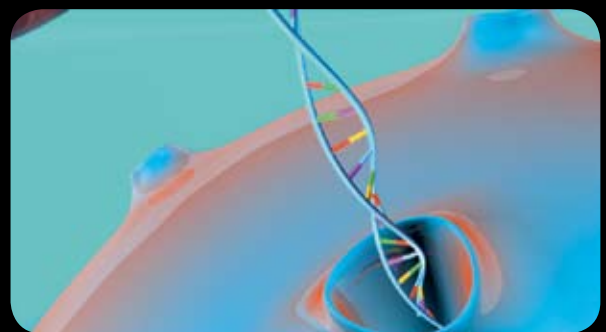
Efter en liten stund har komplexen med
partiklar och gener kommit fram till cellens
yta och tas upp i yttre delarna av cellen.



partiklarna på ett sätt
na.



Värmen gör att lasten (genen) lossnar från
partiklarna...



... och genen transporteras vidare in i cellens
kärna där den kan ge upphov till nya egen-
skaper hos cellen.

Se hela animationen "FeOdot Brigade" på www.genovis.com

Legala frågor och övriga upplysningar

Bolagsinformation

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).

VPC-registrering

Bolaget är anslutet till VPC AB.
VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

Väsentliga avtal

Bolaget har tecknat ett flertal sekretessavtal med akademiska och industriella partners. Vidare har Bolaget som ett led i den löpande affärsverksamheten ingått fyra avtal rörande utvärdering av forskningsmaterial för eventuell kommersiell exploatering. Därutöver har inga avtal av större betydelse för Bolaget ingåtts under de två år som föregår offentliggörandet av detta prospekt.

Övriga avtal

Bolaget har träffat ett avtal med Mangold Fondkommission som sedan Bolagets listning på First North den 14 september 2006 varit Certified Advisor och likviditetsgarant åt Bolaget. Avtalet innebär bl a att Mangold Fondkommission åtar sig att garantera likviditeten i Bolagets aktie. Lägsta post är 4 handelsposter, maximal spread är 4%.

Immateriella rättigheter

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

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte och har 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.

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av styrelse-

ledamöterna 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.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagets bolagsordning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.genovis.com samt i pappersform på Bolagets kontor.

Genovis AB, Scheelevägen 19 F, 223 70 Lund

Bolagskoden

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

Kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor

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

Nomineringskommitté

Vid den ordinarie bolagsstämman i Bolaget den 20 april 2006 utsågs en nomineringskommitté bestående av representanter för de tre största aktieägarna i Bolaget vid tidpunkten för utgången av kvartal tre 2006.

Miljöinformation

Bolaget har anmält en anläggning för typ F-verksamhet med genetiskt modifierade mikroorganismer i grupp I till arbetarskyddsstyrelsen. Allt biologiskt material oskadliggörs efter utförda studier och orsakar således ingen miljöpåverkan.

Emissionsgaranti

Aktieägare Bo Håkansson med bolag, som representerar 29% av aktiekapitalet och 13% av rösterna i Genovis, har den 2 november 2006 garanterat nyemissionen i sin helhet. Garantiersättning utgår med 800 000 SEK.

Skattefrågor i Sverige

Allmänt

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta prospekt. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. För fysiska och juridiska personer bosatta i Sverige gäller nuvarande skatteregler i samband med detta emissionserbjudande. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemahörande personer och inte heller i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag.

Rabatterad teckning av aktier

I normalfallet sker ingen beskattning av tilldelning av aktier. Värdet av erbjudandet, det vill säga rabatten vid teckning av aktier, är en förmån för Genovis AB:s aktieägare. Det är oklart om denna förmån kan anses som en skattepliktig förmån. Frågan har inte blivit rättsligt prövad. Aktieägare rekommenderas att lämna uppgifter om den rabatterade emissionen i sina självdeklarationer.

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 VPC eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Aktiebolag beskattas vid utdelningar och reavinster i ett inkomstslag, inkomst av näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt på 28%. 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. 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.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas.

Förvärvade teckningsrätter

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Genovis på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning.

Förmögenhetsbeskattning

Aktier som handlas på First North är befriade från förmögenhetsskatt om aktierna handlas i sådan omfattning att de därigenom anses marknadsnoterade.

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 VPC 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.

Styrelsen för Genovis AB



Nicklas Gerhardsson (f 1965)

Styrelseledamot

Civilekonom

Styrelsesuppleant i Genovis sedan 2001,
ordinarie styrelseledamot sedan 2004.

Verksam som VD samt ledamot för Nixspiro AB. Tidigare
VD för Aimpoint AB. Har sedan 1995 haft olika befattningar
inom Ericsson, bl a som ansvarig för produktledningen i
Japan och Sales Director för Mobile Platforms i Lund.

Antal aktier: 8 000 B-aktier samt 15 000 B-aktier via bolag

Kontorsadress: Professorsvägen 3, 237 31 Bjärred

Viveca Rüter (f 1945)

Styrelseledamot

Jur kand

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2004.

Tidigare VD och styrelseledamot för Albhins Malmö AB
och chefsjurist i Awapatent AB.

Styrelseordförande i ALMI Företagspartner Skåne AB.

Styrelseledamot i Midway Holding AB och AC-Gruppen AB.

Tidigare bolagsengagemang: Ahlbins Malmö AB och

United Care Scandinavia AB.

Antal aktier: 43 000 B-aktier

Kontorsadress: Ejdvägen 6, 239 41 Falsterbo

Bo Håkansson (f 1946)

Styrelseledamot

Civilekonom, Med. dr. h.c.

Styrelsesuppleant i Genovis AB sedan 2006.

Egen företagare sedan 1970.

Befattningar som VD, styrelseledamot eller styrelseordförande
i olika börsnoterade bolag sedan 1986.

Styrelseordförande i Biolin AB (publ) samt styrelseledamot i
Farstorps Gård Förvaltnings AB och Farstorps Gård AB.

Tidigare bolagsengagemang: Wilh. Sonesson AB (publ) och
Active Capital AB (publ).

Antal aktier: 695 020 B-aktier

samt 956 020 B-aktier via bolag

Kontorsadress: Farstorps Gård, 241 92 Eslöv



Hans Göran Arlock (f 1938)

Styrelseordförande

Civilekonom

Ordinarie styrelseledamot i Genovis sedan 2004.

Managementkonsult, tidigare verksam som VD i Securitas AB samt löpande uppdrag för Teknopol, Teknikbrostiftelsen och TeknoSeed AB. Hans Göran Arlock har mångårig erfarenhet av ledande befattningar i Svenska Handelsbanken bl a som controller i Regionbanken för Södra Skåne och som ledamot av ledningen för bankens utlandsverksamhet i Regionbanken. Styrelseordförande i Promava AB. VD och ledamot i Arlock Consulting AB och Akita Center in Sweden AB. Styrelseledamot i WeAidU in Europe AB (publ) samt styrelsesuppleant i H-I-C -European Management Syndicate AB, Funke Consulting AB, Micardo Consulting AB och Maträtt och Gastronomi i Båstad AB.

Tidigare bolagsengagemang: Innova Enterprice Service in Sweden AB, Philip Jönsson Revisionsbyrå AB, Srekåsrot AB, Per-Åke Bergstrands Revisionsbyrå AB, Ordio AB, Speedskills AB, Monocell AB, Luvit AB (publ), Luvit Invest AB, Juridik & Managementkonsulterna i Skåne AB, Montéra X AB, Bilmo i Lund AB och Univa AB

Antal aktier: 9 300 B-aktier samt 99 500 B-aktier via bolag

Kontorsadress: Järabacksvägen 20, 231 92 Trelleborg

Sarah Fredriksson (f 1968)

VD och styrelseledamot

Civilingenjör, Technologie doktor

Styrelseledamot i Genovis sedan 1999.

Verkställande direktör i Genovis AB (publ) sedan 1999.

Ledamot i Nämnden för Biomedicinsk och Medicinsk Utbildning (NBMU) vid Lunds Universitet.

Tidigare bolagsengagemang: European Institute of Science AB (publ).

Antal aktier: 565 000 A-aktier och 138 600 B-aktier

Kontorsadress: Genovis AB, IDEON, 223 70 Lund

Ledande befattningshavare och revisorer

Ledande befattningshavare

Sarah Fredriksson (f 1968)

Verkställande direktör

1999 avslutade Sarah Fredriksson sin forskarutbildning med att disputerat på avdelningen för Tillämpad Biokemi vid Lunds Universitet. Genom sin forskarutbildning samt delvis under grundutbildningen till civilingenjör i bioteknik har Sarah Fredriksson skaffat sig bred erfarenhet av laborativt arbete inom den sektor som Genovis produkter främst riktar sig mot.

Sarah Fredriksson har publicerat ett flertal vetenskapliga artiklar och är författare till fyra patentansökningar.

Kontorsadress: Genovis AB, IDEON, 223 70 Lund.



Sarah Fredriksson presenterar NIMT™ teknologin på Biotech Forum/ScanLab i Köpenhamn.

Fredrik Olsson (f 1971)

Utvecklingsansvarig

Fredrik Olsson är civilingenjör från Lunds Tekniska Högskola och har sedan examen 2002 varit anställd i Genovis AB. Fredrik Olsson är industridoktorand i ett projekt sponsrat av Medicon Valley Academy. Leif Bülow, professor vid avdelningen för Tillämpad Biokemi vid Lunds Universitet, är Fredrik Olssons huvudhandledare.

I projektet deltar även Onkologiska kliniken på Herlevs Hospital, Köpenhamn. Projektet löper under fyra års tid med start 2004 och Medicon Valley Academy bidrar med 40% av lönekostnaden för Fredrik Olsson under denna tid.

Antal aktier: 17 000 B-aktier

Kontorsadress: Genovis AB, IDEON, 223 70 Lund.



Fredrik Olsson (tv) förklarar NIMT™ teknologin.

Revisor

Kristina Anderson (f 1959), BDO Nordic Malmö KB
Förvaltningsökonom och civilekonom.

Auktoriserad revisor och medlem i FAR sedan 1993.

Partner i BDO sedan 1997. FAR's representant i styrelsen för BAS-intressenternas förening sedan 2005. Publicerat ett flertal böcker och artiklar. Arbetar främst med ägarledda företag. Vald revisor i ett 40-tal aktiebolag och föreningar. Revisor i Genovis AB (publ) sedan 2004.

Innehar inga aktier i bolaget.

Kontorsadress: BDO Nordic Malmö KB, Arkivgatan 29 C, 223 59 Lund.

Revisorsuppleant

Kenneth Olsson (f 1951), BDO Nordic Malmö KB
Civilekonom, studier i USA.

Auktoriserad revisor och medlem i FAR sedan 1980.

Partner i BDO sedan 1981, en av grundarna till BDO i Sverige. Styrelseledamot i BDO Sverige 1982-1997. Mångårigt engagemang inom FAR, bl a som styrelseledamot 1990-1998. Arbetar främst med ägarledda företag. Vald revisor i ett 70-tal aktiebolag samt stiftelser och föreningar. Revisorsuppleant i Genovis AB (publ) sedan 2004.

Innehar inga aktier i bolaget.

Kontorsadress: BDO Nordic Malmö KB, Skeppsgatan 9, 211 19 Malmö.

Under verksamhetsåret 2003 var Åke Nilsson Bolagets revisor och Eva Axelsson revisorsuppleant.

Åke Nilsson, Box 85, 281 21 Hässleholm
Eva Axelsson, Fabriksgatan 4 B, 291 54 Kristianstad

Löner, ersättningar och övriga upplysningar

Styrelseledamöterna i Genovis valdes vid den ordinarie årsstämman i Genovis AB den 20 april 2006. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa ordinarie årsstämma, som är planerad att äga rum den 19 april 2007. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget. I maj 2006 fastställde styrelsen en ny arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som skall behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Under tiden jan-dec 2005 har styrelsen genomfört åtta protokollförda styrelsemöten. Vid dessa möten behandlades dels fasta frågor och dels frågor som årsbokslut, delårsrapporter, budget samt övergripande strategifrågor. Styrelsen har tillsammans med personal från Genovis under året arbetat med underlag till beslut angående strategi, budget och finansiering i flera ej protokollförda arbetsmöten.

Genovis har i enlighet med de nya regler som gäller för prospekt från och med den 1 januari 2006 låtit göra en utredning avseende Genovis styrelseledamöter och verkställande direktör och kan konstatera att ingen av de nämnda personerna under de senaste fem åren har dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Det föreligger inte någon potentiell intressekonflikt för befattningshavare i förhållande till uppdraget i Genovis. Ingen har träffat någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i Genovis eller tillträtt sin anställning som VD. Något avtal från medlemmarna av förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan har ej slutits med emittenten om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Det kan vidare konstateras att det inte föreligger några familjeband mellan ovan angivna personer samt att ingen har ingått avtal med någon innebärande eventuella begränsningar för befattningshavaren i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Genovis under en viss tid.

Ersättningar till styrelse

Vid den ordinarie stämman 2006 beslutades att arvode till styrelsen skall utgå med 39 700 SEK till envar styrelseledamot som ej är anställd i Genovis. Under räkenskapsåret 2005 har det utgått arvode till styrelsen om totalt 58 950 SEK, vilket fördelats lika till de ledamöter som ej lyfter lön i Genovis AB. Inga särskilda pensionskostnader har utgått för styrelsen.

Ersättningar till VD och utvecklingsansvarig

Sarah Fredriksson har en årslön om 540 000 SEK och har rätt till pension motsvarande ITP-plan. Vid uppsägning från Bolagets eller Sarah Fredrikssons sida gäller en uppsägnings-tid om tre månader. Vid uppsägning av anställningsavtalet från Bolagets sida är Sarah Fredriksson berättigad till en avgångsersättning motsvarande 12 månadslöner. Vidare innehåller anställningsavtalet en konkurrensklausul.

Fredrik Olsson har en årslön om 374 000 SEK och har rätt till pension motsvarande ITP-plan. Vid uppsägning från Bolagets eller Fredrik Olssons sida regleras uppsägningstiden enligt Anställningsskyddslagen. Anställningsavtalet innehåller en konkurrensklausul.

Ersättning till revisor

Revisor Kristina Andersson, BDO Nordic Malmö KB, har under verksamhetsåret 2005 erhållit 83 449 SEK som ersättning för revision samt 6 900 kronor för övriga konsultationer.

Genovis aktie

Aktiekapitalet i Genovis AB (publ) uppgår till 2 322 416 SEK fördelat på totalt 5 806 040 aktier, varav 800 000 A-aktier och 5 006 040 B-aktier, med ett kvotvärde på 0,40 SEK. Varje aktie äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Utbetalning av kontant utdelning sker genom VPC. Genovis har hittills inte lämnat vinstutdelning.

Bolagets A-aktier berättigar till 10 röster per aktie och B-aktier berättigar till 1 röst per aktie på årsstämma. Vid årsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet röster av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning till röstetalet. Aktien är denominerad i SEK.

Genom förestående nyemission av högst 2 903 020 aktier av serie B kommer aktiekapitalet att öka med högst 1 161 208 SEK. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet i bolaget att uppgå till 3 483 624 SEK.

Kursutveckling och omsättning

Genovis handlas sedan 14 september 2006 på First North med kortnamnet GENO B i handelsposter om 200 aktier. Mangold Fondkommission är Certified Advisor och likviditetsgarant åt Bolaget.

Den högsta noterade aktiekursen under 2006 var 31.80 SEK. Marknadsvärdet på samtliga listade Genovis-aktier uppgick den 29 september 2006 till ca 98 MSEK.

Förändring av aktiekapitalet sedan bolagets bildande 1999

År	Transaktion	Ökning av aktiekapitalet	Ökning av antalet A-aktier	Ökning av antalet B-aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital kronor	Aktiens kvotvärde kronor	Emissionskurs kronor
1999	Bolagets bildande	100 000	1 000 000	0	1 000 000	100 000	0,1	
2000	Nyemission	25 600	0	256 000	1 256 000	125 600	0,1	4,8
2001	Fondemission	376 800	0	0	1 256 000	502 400	0,4	
2001	Omvandling av aktieslag		-200 000	200 000	1 256 000	502 400	0,4	
2001	Nyemission	125 456	0	313 640	1 569 640	627 856	0,4	9,5
2002	Nyemission	99 100	0	247 750	1 817 390	726 956	0,4	11
2003	Nyemission	74 400	0	186 000	2 003 390	801 356	0,4	11
2005	Nyemission	360 000	0	900 000	2 903 390	1 161 356	0,4	6
2006	Nyemission	1 161 060	0	2 902 650	5 806 040	2 322 416	0,4	3,5
2006	Förestående nyemission	1 161 208	0	2 903 020	8 709 060	3 483 624	0,4	7

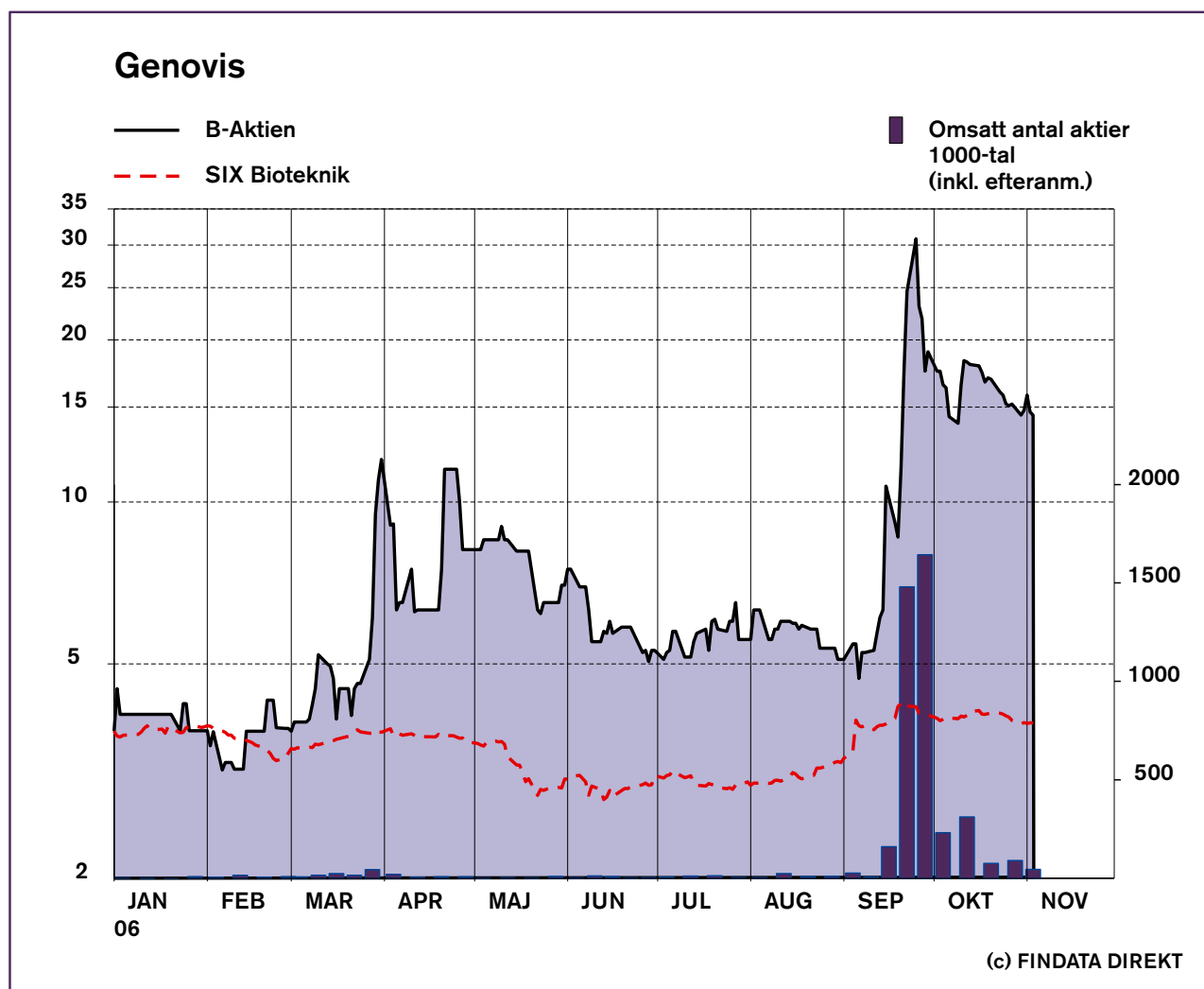
Aktieägarstruktur före emissionen

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Andel kapital (%)	Andel röster (%)
Sarah Fredriksson	565 000	138 600	12	45
Bo Håkansson med bolag	0	1 651 040	29	13
European Institute of Science AB (publ)	176 990	0	3	14
Övriga aktieägare (ca 1 550)	58 010	3 216 400	56	28
Totalt	800 000	5 006 040	100	100

Ägarförteckning per 2006-09-29 - fördelning i storleksklasser

	Antal aktieägare	Antal AK A	Antal AK B	Innehav %	Röster %	Marknads- värde KSEK
1-1 000	883	4 710	440 555	7,67	3,75	8 635
1 001 - 5 000	531	23 900	1 249 925	21,95	11,44	24 498
5 001 - 20 000	110	29 400	995 597	17,65	9,92	19 514
20 001 - 100 000	15	0	530 323	9,13	4,08	10 394
100 001 -	5	741 990	1 789 640	43,60	70,81	35 077
Totalt	1 544	800 000	5 006 040	100	100	98 118

Genovis B-aktie - kursutveckling och omsättning



Delårsrapport 1 januari – 30 september 2006

- **Resultat efter skatt för perioden uppgick till -3 401 KSEK (-2 157 KSEK).**
- **Bolaget genomförde premiärvisning av produkter på mäs sa i Köpenhamn.**
- **Sedan den 14 september handlas Genovis aktie på First North, som är en del av den nordiska börsen OMX.**
- **Ytterligare två affärsområden har tillkommit, leverans av siRNA och magnetisk märkning av celler.**

Genovis utvecklar och marknadsför innovativa verktyg för medicinsk cellforskning. Företagets patenterade NIMT™ teknologi (NanoInducedMagneticTransfer) är utvecklad för att underlätta för LifeScience industrin att skapa nya effektiva läkemedel.

VDs kommentar

Senaste kvartalet har dominerats av ett intensivt arbete med att förbereda premiärvisningen av produkterna på den internationella BioTech/ScanLab mässan i Köpenhamn. Intresset för Genovis på mässan var mycket stort. Tidigt i våras var vår målsättning att lansera produkter och marknadsföra dem inom ett affärsområde kallat genöverföring. Utvecklingen under året har gått fort framåt. Vi kan redan nu visa vår NIMT™ teknologi i form av produkter inom tre olika affärsområden: genöverföring, leverans av siRNA och märkning av celler. Vi har följt upp produktlanseringen genom att påbörja ett flertal projekt tillsammans med referenskunder. De tre olika affärsområdena finns alla representerade i projekten. Kundernas feedback är en viktig del i vår fortsatta marknadsföring. Mässan i Köpenhamn blev startskottet för en ny fas i Genovis utveckling. För alla inblandade, och inte minst för mig själv, är det en mycket positiv upplevelse efter flera års utvecklingsarbete.

Sarah Fredriksson
VD Genovis AB

Verksamhet

Inom preklinisk forskning och grundforskning behövs det metoder och verktyg för att studera hur olika substanser som läkemedelskandidater eller ett nytt arvsanlag påverkar olika sorters celler i kroppen. Celler från människa, t ex celler från en tumör, kan odlas (växa och föröka sig) i ett provrör på laboratoriet. Genovis har utvecklat en patenterad teknologi, kallad NIMT™ (NanoInducedMagneticTransfer) technology, som är avsedd för att föra substanser in i enskilda celler i sådana cellkulturer som används som modellsystem i preklinisk forskning.

Produkterna som ingår i konceptet är dels ett laboratorieinstrument, NIMT™ Nanoheater, och dels en serie reagens, NIMT™ FeOdots (en lösning med nanopartiklar). Samtliga produkter är avsedda för laboratoriebruk.

Under det senaste kvartalet har NIMT™ teknologin anpassats för att möta behoven inom de tre affärsområdena, genöverföring, siRNA och magnetisk märkning av celler. Bolagets resurser har under perioden koncentrerats till att lansera NIMT™ teknologin och inleda projekt med referenskunder inom samtliga tre affärsområden.

Organisation

Under perioden ökade antalet anställda i bolaget med en heltidsanställd. Per den 30 september 2006 hade Genovis sex anställda.

Intäkter och resultat

Periodens intäkter om 108 KSEK (200 KSEK) utgörs av ett stipendium från Medicon Valley Academy. Resultatet för perioden uppgick till -3 401 KSEK (-2 157 KSEK).

Investeringar

Under perioden har investeringar i immateriella tillgångar (fortsatt utveckling av patent och prototyp) gjorts med 2 476 KSEK (696 KSEK). Investeringar i materiella tillgångar avseende bland annat laboratorieutrustning har gjorts med 209 KSEK (1 213 KSEK).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel per den 30 september 2006 uppgick till 2 696 KSEK (1 666 KSEK).

Genovis aktie

Från och med den 14 september 2006 handlas Genovis B-aktie på First North, som är en del av den nordiska börsen OMX.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Styrelsen har den 2 november 2006 beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 20 miljoner kronor före emissionskostnader under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma den 22 november 2006. Syftet med nyemissionen är att finansiera utökade marknadsaktiviteter och produktion samt inleda försäljning internationellt i enlighet med fastlagd strategi.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med RR20. Redovisningsprinciper, samt uppskattningar och bedömningar, är oförändrade jämfört med föregående år.

RESULTATRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	Kvartal 3 2006	Kvartal 3 2005	Jan-Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan - Dec 2005
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	52	0	108	200	200
Summa rörelseintäkter	52	0	108	200	200
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-196	-98	-461	-254	-317
Övriga externa kostnader	-921	-183	-2 227	-1 103	-1 300
Personalkostnader	-653	-556	-1 747	-1 651	-2 465
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-96	-63	-284	-160	-240
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-1
Summa rörelsekostnader	-1 866	-900	-4 719	-3 168	-4 325
Rörelseresultat	-1 814	-900	-4 611	-2 968	-4 125
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	0	0	0	2	11
Räntekostnader	-20	-10	-112	-29	-56
Resultat efter finansiella poster	-1 834	-910	-4 723	-2 995	-4 171
Skatt på årets resultat	513	253	1 322	838	1 168
Periodens resultat	-1 321	-657	-3 401	-2 157	-3 003
Resultat per aktie					
<i>(kr/aktie beräknat på genomsnittligt antal aktier)</i>	-0,22	-0,23	-0,75	-0,83	-1,12
Genomsnittligt antal aktier	5 806 040	2 903 390	4 515 973	2 603 390	2 678 390

BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	4 793	2 109	2 317
Materiella anläggningstillgångar	1 254	1 390	1 328
Finansiella tillgångar	4 916	3 265	3 594
Omsättningstillgångar	2 828	1 334	1 935
Summa tillgångar	13 791	8 098	9 175
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	10 680	4 766	3 921
Långfristiga skulder	683	785	754
Kortfristiga skulder	2 428	2 547	4 500
Summa eget kapital och skulder	13 791	8 098	9 175

KASSAFLÖDESANALYS

I SAMMANDRAG (KSEK)	Jan - Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan - Dec 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av medel bundna i rörelsen	-4 439	-2 836	-3 931
Förändring av medel bundna i rörelsen	-1 933	665	329
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 685	-1 909	-2 136
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 087	4 328	6 399
Periodens kassaflöde	1 030	248	662
Likvida medel vid periodens början	1 666	1 004	1 004
Likvida medel vid periodens slut	2 696	1 252	1 666

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(KSEK)	Jan - Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan - Dec 2005
<i>Ingående balans</i>			
Aktiekapital	1 161	801	801
Reservfond	12 018	6 978	6 978
Resultat	-9 258	-6 255	-6 255
<i>Nyemission</i>			
Ökning av aktiekapital	1 161	360	360
Ökning av reservfond/överkursfond	8 999	5 040	5 040
Periodens resultat	-3 159	-2 158	-3 003
Utgående balans	10 922	4 766	3 921

Antal aktier

Antal aktier uppgick vid periodens början uppgick till 2 903 390.

Vid periodens slut uppgick antalet utestående aktier till 5 806 040.

Aktiens kvotvärde är 0,40 kronor.

Antal A-aktier respektive B-aktier

	A-aktier (10 röster/aktie)	B-aktier (1 röst/aktie)
Antal vid årets ingång	800 000	2 103 390
Nyemission		2 902 650
Antal vid årets utgång	800 000	5 006 040

Aktieägarstruktur

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Andel kapital (%)	Andel röster (%)
Sarah Fredriksson	565 000	163 600	13	45
Bo Håkansson med bolag	0	1 673 040	29	13
European Institute of Science AB (publ)	176 990	0	3	14
Övriga aktieägare (ca 1 550)	58 010	3 549 400	55	28
Summa	800 000	5 006 040	100	100

Ekonomisk information

Frågor om innehållet i rapporten kan ställas till VD Sarah Fredriksson, tfn 046-286 22 35.

Årsredovisning och tidigare delårsrapporter finns tillgängliga på Genovis hemsida, www.genovis.com, samt kan rekvireras från bolaget via telefon 046-286 24 96, e-post info@genovis.com eller per post Genovis AB, IDEON, 223 70 Lund.

Juridisk friskrivning

Detta delårsrapport innehåller uttalanden om framtiden i form av subjektiva uppskattningar. Framtidsbedömningar gäller endast per det datum de görs. Forsknings- och utvecklingsverksamhet inom bioteknik är i likhet med framtidsbedömningar förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som skrivs i denna delårsrapport.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2006 1 feb 2007
Årsstämma 19 april 2007

Lund den 2 november 2006

Sarah Fredriksson
Verkställande direktör, styrelseledamot

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554).

Till styrelsen i Genovis AB (publ)

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för perioden 2006-01-01 - 09-30. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor som är utgiven av FAR.

En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt

Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Lund den 2 november 2006

Kristina Anderson
Auktoriserad revisor

Sammanställd finansiell information för delår januari - september 2003-2006

Bolaget har tidigare år inte offentliggjort delårsrapport för perioden januari-september.

Nedan presenteras delårsresultat för år 2003 – 2006 granskat av bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	Jan-Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan-Sep 2004	Jan - Sep 2003
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	0	0	2	98
Övriga intäkter	108	200	170	0
Summa rörelseintäkter	108	200	172	98
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-461	-254	-151	-131
Övriga externa kostnader	-2 227	-1 103	-241	-378
Personalkostnader	-1 747	-1 651	-1 153	-1 072
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-284	-160	-154	-197
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Summa rörelsekostnader	-4 719	-3 168	-1 700	-1 778
Rörelseresultat	-4 611	-2 968	-1 529	-1 680
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter	0	2	49	0
Räntekostnader	-112	-29	-31	-48
Resultat efter finansiella poster	-4 723	-2 995	-1 511	-1 728
Skatt på årets resultat	1 322	838	418	484
Periodens resultat	-3 401	-2 157	-1 093	-1 244
Resultat per aktie				
<i>(kr/aktie beräknat på genomsnittligt antal aktier)</i>	-0,75	-0,83	-0,54	-0,54
Genomsnittligt antal aktier	4 515 973	2 603 390	2 003 390	2 300 056

BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG (KSEK)	2006-09-30	2005-09-30	2004-09-30	2003-09-30
<i>Tillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	4 793	2 109	1 019	546
Materiella anläggningstillgångar	1 254	1 390	315	390
Finansiella tillgångar	4 916	3 265	2 191	1 660
Omsättningstillgångar	2 828	1 334	428	2 093
Summa tillgångar	13 791	8 098	3 953	4 689
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	10 680	4 766	2 115	3 497
Långfristiga skulder	683	785	887	958
Kortfristiga skulder	2 428	2 547	951	234
Summa eget kapital och skulder	13 791	8 098	3 953	4 689

KASSAFLÖDESANALYS

I SAMMANDRAG (KSEK)	Jan - Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan - Sep 2004	Jan - Sep 2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av medel bundna i rörelsen	-4 439	-2 836	-1 357	-1 531
Förändring av medel bundna i rörelsen	-1 933	665	101	-548
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 685	-1 909	-558	-159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 087	4 328	709	1 503
Periodens kassaflöde	1 030	248	-1 105	-735
Likvida medel vid periodens början	1 666	1 004	1 493	2 725
Likvida medel vid periodens slut	2 696	1 252	388	1 990

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(KSEK)	Jan - Sep 2006	Jan - Sep 2005	Jan - Sep 2004	Jan - Sep 2003
<i>Ingående balans</i>				
Aktiekapital	1 161	801	801	727
Reservfond	12 018	6 978	6 978	5 447
Resultat	-9 258	-6 255	-4 571	-4 213
<i>Nyemission</i>				
Ökning av aktiekapital	1 161	360	0	74
Ökning av reservfond/överkursfond	8 999	5 040	0	1 530
Periodens resultat	-3 159	-2 158	-1 093	-1 244
Utgående balans	10 922	4 766	2 115	2 321

Alla rapporter och historisk finansiell information
finns tillgängliga i elektronisk form
på Bolagets hemsida www.genovis.com
samt i pappersform på Bolagets kontor.

Räkenskapshandlingar

RESULTATRÄKNING

(KRONOR)	NOT	2005	2004	2003
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning		0	1 487	107 593
Övriga rörelseintäkter	1	200 000	221 000	300 000
Summa rörelseintäkter		200 000	222 487	407 593
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter		-317 924	-264 835	-162 494
Övriga externa kostnader	2	-1 300 207	-367 396	-606 186
Personalkostnader	3, 4, 5	-2 465 265	-1 715 790	-1 382 979
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6	-240 239	-222 342	-328 102
Övriga rörelsekostnader		-1 088	-1 606	0
Summa rörelsekostnader		-4 324 723	-2 571 969	-2 479 761
Rörelseresultat		-4 124 723	-2 349 482	-2 072 168
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter		10 533	48 849	7 500
Räntekostnader		-56 697	-37 279	-65 664
Resultat efter finansiella poster		-4 170 887	-2 337 912	-2 130 332
Skatter				
Uppskjuten skatt på årets resultat	10	1 167 500	654 000	596 500
Årets resultat		-3 003 387	-1 683 912	-1 533 832
Resultat per aktie (kr/aktie beräknat på genomsnittligt antal aktier)		-1,12	-0,84	-0,77

BALANSRÄKNING

(KRONOR)

	NOT	051231	041231	031231
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
	7, 8			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten		635 786	246 211	64 067
Patent		1 681 163	1 167 021	509 443
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
	9			
Inventarier, verktyg och installationer		1 328 788	337 060	356 481
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	10	3 594 300	2 426 800	1 772 800
Summa anläggningstillgångar		7 240 037	4 177 092	2 702 791
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		0	0	10 381
Övriga fordringar	11	130 374	137 606	100 408
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	139 459	33 209	33 065
Summa kortfristiga fordringar		269 833	170 815	143 854
Kassa och bank		1 665 583	1 003 856	1 492 883
Summa omsättningstillgångar		1 935 416	1 174 671	1 636 737
SUMMA TILLGÅNGAR		9 175 453	5 351 763	4 339 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
	13			
Aktiekapital		1 161 356	801 356	801 356
Reservfond (f d överkursfond)		12 018 043	6 978 043	6 978 043
Summa bundet kapital		13 179 399	7 779 399	7 779 399
<i>Ansamlad förlust</i>				
Balanserat resultat		-6 254 804	-4 570 891	-3 037 058
Årets resultat		-3 003 387	-1 683 912	-1 533 833
Summa fritt eget kapital		-9 258 191	-6 254 803	-4 570 891
Summa eget kapital		3 921 208	1 524 596	3 208 508
<i>Långfristiga skulder</i>				
	14			
Skulder till kreditinstitut		754 546	856 620	928 000
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		3 660 000	0	0
Leverantörsskulder		308 515	298 352	145 117
Övriga skulder	15	152 340	2 579 800	33 013
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	378 844	92 395	24 890
Summa kortfristiga skulder		4 499 699	2 970 547	203 020
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 175 453	5 351 763	4 339 528
Ställda säkerheter				
<i>Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder</i>				
Företagsinteckningar		660 000	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

(KRONOR)

NOT 051231 041231 031231

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat		-4 124 723	-2 349 482	-2 130 333
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	17	240 240	222 342	328 102
Erhållen ränta mm		10 533	48 849	0
Erlagd ränta		-56 697	-37 279	0

Kassaflöde från den löpande verksamheten**före förändringar av rörelsekapital -3 930 647 -2 115 570 -1 802 231***Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital*

Minskning (+) /ökning (-) av kundfordringar		0	10 381	10 381
Minskning (+) /ökning (-) av fordringar		-99 018	-37 342	24 488
Minskning (-) /ökning (+) av leverantörsskulder		10 164	153 234	-407 734
Minskning (-) /ökning (+) av kortfristiga skulder		417 788	2 614 292	-226 382

Kassaflöde från den löpande verksamheten**-3 601 713 624 995 -2 422 240**

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förvärv av balanserade utgifter för forskning m.m.		-389 575	-246 211	0
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	18	-514 142	-657 578	-258 075
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	19	-1 231 967	-138 854	-25 273

Kassaflöde från investeringsverksamheten**-2 135 684 -1 042 643 -283 348**

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Årets nyemission	21	5 400 000	0	1 604 935
Förändring av kortfristiga finansiella skulder		1 101 200	0	0
Amortering långfristiga lån	20	-102 074	-71 379	-132 000

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**6 399 126 -71 379 1 472 935**

Förändring av likvida medel		661 729	-489 027	-1 232 653
Likvida medel vid årets början		1 003 856	1 492 883	2 725 536

Likvida medel vid årets slut**22 1 665 585 1 003 856 1 492 883**

NYCKELTAL

2005 2004 2003

Nettoomsättning (kr)		0	1 487	107 593
Resultat efter finansiella poster (kr)		-4 170 887	-2 337 912	-2 130 333
Soliditet (%)		42	28	74
Avkastning på eget kapital (%)		-110	-114	-90
Avkastning på totalt kapital (%)		-57	-58	-64
Kassalikviditet (%)		43	40	806
Skuldsättningsgrad		1,3	2,5	0,4
Utdelning per aktie SEK		0	0	0

Redovisningsprinciper

Bokslutskommentarer

Allmänna upplysningar

De historiska finansiella rapporterna har omarbetats för att öka jämförbarheten. Främst gäller det redovisningar av uppskjuten skatt för 2003 och tidigare, samt utökade uppgifter i noter som inte fanns med 2003. Bolagets räkenskapsår är 1/1 till 31/12. Bolaget bildades i september 1999 varför det första verksamhetsåret omfattar 16 månader. Uppgifterna för 2003, 2004 och 2005 har tagits ur relevanta årsredovisningar. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med årsredovisningslagen, samt Bokföringsnämndens allmänna råd (tom 2003) respektive Redovisningsrådets rekommendationer (fr o m 2004). Bolaget har under 2004 bytt redovisningsprincip beträffande redovisningen av inkomstskatter, varvid RR9 tillämpats. Effekter på ingående eget kapital har beaktats enligt RR5. Under 2004 har även bedömningen av respektive patents avskrivningsperiod ändrats, så att avskrivningar inte sker under utvecklingsfasen. Övriga redovisningsprinciper, samt uppskattningar och bedömningar, är oförändrade jämfört med tidigare år. Fordringar har tagits upp till de belopp varmed de beräknas inflyta. Utländska fordringar har upptagits till de lägsta av anskaffnings- och balansdagens kurs. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Antalet utestående aktier den 31 december var 2 903 390. Under 2006 har en företrädesemission genomförts och den 30 september var antalet utestående aktier 5 806 040.

Definition av nyckeltal:

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster med avdrag för 28 procent skatt, i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

Skuldsättningsgrad

Skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med justerat eget kapital (gg).

NOTER (KRONOR)

Not 1	Övriga rörelseintäkter	2005	2004	2003
	Bidrag från Vinnova	0	300 000	0
	Doktorandstipendium från Medicon Valley Academy	200 000	221 000	0

Not 2	Arvoden och kostnadsersättningar	2005	2004	2003
	Revisionsuppdrag	83 449	32 128	16 090
	Andra uppdrag	6 900	3 100	0

Not 3	Personal	2005	2004	2003
	Medeltalet anställda			
	<i>Medeltalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.</i>			
	Medelantal anställda har varit,	4,5	3,75	3
	varav kvinnor	3	2	2,5

Löner, ersättningar och sociala kostnader

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har uppgått till följande belopp

Styrelsen och VD

Löner och andra ersättningar	472 150	299 950	404 950
Arvoden externa ledamöter*	58 950	58 800	0
Pensionskostnader VD	16 841	10 511	23 865
Löner och ersättningar till övriga anställda	1 285 708	916 511	602 399
Pensionskostnader övriga	49 496	33 017	24 649
Övriga sociala kostnader	564 685	383 863	320 426
Övriga personalkostnader	17 435	13 138	6 690
Summa	2 465 265	1 715 790	1 382 979

*Med arvoden externa ledamöter avses arvoden som utgått till styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget

Not 4 Sjukfrånvaro

Bolagets personal har varken under 2003, 2004 eller 2005 haft någon mätbar sjukvaro.

Not 5	Könsfördelning i företagsledningen	2005	2004	2003
	Antal styrelseledamöter	4	4	3
	varav kvinnor	2	2	1

Not 6 Avskrivningar

Immateriella anläggningstillgångar 20%

Materiella anläggningstillgångar:

Datorer 30%

Laboratorieutrusning 10%

Övriga maskiner och inventarier 20%

Not 7	Balanserade kostnader för forsknings- och utvecklingsarbeten	2005	2004	2003
	Ingående anskaffningsvärde	622 211	376 000	376 000
	Inköp	389 575	246 211	0
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 011 786	622 211	376 000
	Ingående avskrivningar	-376 000	-311 933	-236 733
	Årets avskrivningar	0	-64 067	-75 200
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-376 000	-376 000	-311 933
	Utgående planenligt restvärde	635 786	246 211	64 067

Det ingående anskaffningsvärdet avser äldre utvecklingsarbeten, som med 2004 års utgång är helt avskrivna. Under 2004 och 2005 aktiverade utgifter avser framtagning av en prototyp. Planmässiga avskrivningar kommer att påbörjas när prototypen tas i bruk, vilket beräknas ske under 2006.

Not 8	Patent	2005	2004	2003
	Ingående anskaffningsvärde	1 357 884	700 306	442 231
	Inköp	514 142	657 578	258 075
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 872 026	1 357 884	700 306
	Ingående avskrivningar	-190 863	-190 863	-90 697
	Årets avskrivningar	0	0	-100 166
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-190 863	-190 863	-190 863
	Utgående redovisat värde	1 681 163	1 167 021	509 443

De ingående avskrivningarna enligt plan avser avskrivningar som gjorts på patent som ännu är under utveckling men inte börjat nyttjas. Fr o m 2004 ändras bedömningen av respektive patents avskrivningsperiod, så att avskrivningar inte sker under utvecklingsfasen. Planmässiga avskrivningar på patent kommer att återupptas respektive påbörjas när respektive patent kommersialiserats.

Not 9	Inventarier och verktyg	2005	2004	2003
	Ingående anskaffningsvärde	875 842	736 988	711 715
	Inköp	1 231 967	138 854	25 273
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 107 809	875 842	736 988
	Ingående avskrivningar	-538 782	-380 507	-227 771
	Årets avskrivningar	-240 239	-158 275	-152 736
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-779 021	-538 782	-380 507
	Utgående redovisat värde	1 328 788	337 060	356 481

Not 10	Uppskjuten skattefordran	2005	2004	2003
	Uppskjuten skatt på 2005 års resultat	1 167 500		
	Uppskjuten skatt på 2004 års resultat	654 000	654 000	0
	Uppskjuten skatt på 2003 års resultat	596 500	596 500	596 500
	Uppskjuten skatt på 2002 års resultat	758 000	758 000	758 000
	Uppskjuten skatt på 1999-2001 års resultat	418 300	418 300	418 300

Bolaget redovisar en uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag. Styrelsen och företagsledningen bedömer det som sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Årsredovisningen för 2005 är den sjätte i bolagets historia. Verksamheten har utvecklats väl och utsikten till framtida lönsamhet bedöms som god.

Not 11	Övriga fordringar	2005	2004	2003
	Mervärdesskatt	71 660	137 606	37 937
	Fordran emissionslikvider	0	0	0
	Fordran hos leverantör	58 714	0	62 471
	Summa	130 374	137 606	100 408

Not 12	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2005	2004	2003
	Förutbetald hyra	67 459	33 209	33 065
	Övriga förutbetalda kostnader	72 000	0	0
	Summa	139 459	33 209	33 065

Not 13	Förändring av eget kapital	Aktie- kapital	Reservfond fd överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
	2003				
	Belopp vid årets ingång enl fastställd årsredovisning	726 956	5 447 508	-1 506 355	-2 707 003
	Resultatdisposition enl. beslut av årets bolagsstämma			-2 707 003	2 707 003
	Nyemission	74 400	1 530 535		
	Årets resultat				-2 130 333
	Belopp vid årets utgång	801 356	6 978 043	-4 213 358	-2 130 333
	2004				
	Belopp vid årets ingång enl fastställd årsredovisning	801 356	6 978 043	-4 213 358	-2 130 333
	Resultatdisposition enl. beslut av årets bolagsstämma			-2 130 333	2 130 333
	Effekt av byte av redovisningsprincip			1 772 800	
	Årets resultat				-1 683 912
	Belopp vid årets utgång	801 356	6 978 043	-4 570 891	-1 683 912
	2005				
	Belopp vid årets ingång enl fastställd årsredovisning	801 356	6 978 043	-4 570 891	-1 683 912
	Resultatdisposition enl. beslut av årets bolagsstämma		-1 683 912	1 683 912	
	Nyemission	360 000	5 040 000		
	Årets resultat				-3 003 387
	Belopp vid årets utgång	1 161 356	12 018 043	-6 254 803	-3 003 387

Not 14 Långfristiga skulder

Samtliga bolagets långfristiga skulder är s k villkorslån.

Återbetalningstiden för dessa är beroende av bolagets framtida utveckling. Lånen fördelar sig enligt följande:

Upptagna 1999-2000:

150 000 kr från Teknikbrostiftelsen i Lund

360 000 kr från Stiftelsen Innovationscentrum

Upptagna 2001:

550 000 kronor från NUTEK

Not 15	Övriga skulder	2005	2004	2003
	Kortfristigt lån	3 660 000	2 500 000	0
	Skatter och avgifter	152 340	79 800	31 668
		3 812 340	2 579 800	31 668

Not 16	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2005	2004	2003
	Upplupna arvoden	78 450	58 800	0
	Upplupna semesterlöner	150 584	0	0
	Upplupna sociala avgifter	90 585	29 310	9 490
	Övriga upplupna kostnader	59 225	4 285	15 400
	Summa	378 844	92 395	24 890

Not 17	Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2005	2004	2003
	Avskrivningar	240 240	222 342	328 102

Not 18 Investeringar i immateriella anläggningstillgångar

2003

Under året förvärvades i immateriella anläggningstillgångar för 258 075 kr varav 0 kr finansierades genom ett finansiellt leasingavtal.

2004

Under året förvärvades i immateriella anläggningstillgångar för 903 789 kr varav 0 kr finansierades genom ett finansiellt leasingavtal.

2005

Under året förvärvades i immateriella anläggningstillgångar för 903 717 kr varav 0 kr finansierades genom ett finansiellt leasingavtal.

Not 19 Investeringar i materiella anläggningstillgångar

2003

Under året förvärvades i materiella anläggningstillgångar för 25 273 kr varav 0 kr finansierades genom ett finansiellt leasingavtal.

2004

Under året förvärvades i immateriella anläggningstillgångar för 138 854 kr varav 0 kr finansierades genom ett finansiellt leasingavtal.

2005

Under året förvärvades i immateriella anläggningstillgångar för 1 231 967 kr varav 660 000 kr finansierades genom en kredit mot en företagsinteckning om 660 000 kr som säkerhet.

Not 20	Upptagna lån/amortering	2005	2004	2003
	Amortering	-102 074	-71 380	-132 000
	Upptagna lån	0	0	0
		-102 074	-71 380	-132 000

Not 21	Kostnad för nyemission	2005	2004	2003
	Erlagd likvid vid nyemission	5 400 000	0	2 046 000
	Emissionskostnad Erlagd likvid vid nyemission*	0	0	-441 065
		5 400 000	0	1 604 935

* 2005 kostnadsfördes emissionskostnader direkt i resultaträkningen

Not 22	Likvida medel	2005	2004	2003
	Likvida medel			
	Kassa och bank	1 665 583	1 003 856	1 492 883
	Betalda räntor			
	Under perioden betald ränta	56 697	37 278	65 664
	Under perioden erhållen ränta	10 533	48 849	7 500

Revisionsberättelser

Till årsstämman i GENOVIS AB (publ)
Org.nr 556574-5345

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i GENOVIS AB (publ) för räkenskapsåret 2005. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt

uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Lund den 22 januari 2006

Kristina Anderson
Auktoriserad revisor

Till bolagsstämman i GENOVIS AB (publ)
Org.nr 556574-5345

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i GENOVIS AB (publ) för räkenskapsåret 2004. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande

om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Lund den 7 mars 2005

Kristina Anderson
Auktoriserad revisor

Till bolagsstämman i GENOVIS AB
Org.nr 556574-5345

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Genovis AB för räkenskapsåret 2003. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag har planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget

för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid mot aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Hässleholm den 24 mars 2004

Åke Nilsson
Auktoriserad revisor

Bolagsordning

Bolagsordning för Genovis AB (publ)
antagen på extra bolagsstämma den 10 mars 2006
Org.nr. 556574-5345

§1 Firma

Bolagets firma är Genovis Aktiebolag (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Lunds Kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva, genom förvärv av hela eller delar av företag och immateriella rättigheter samt via egen forskning och utveckling, kommersialisering av högteknologiska produkter och metoder inom bioteknologi och medicinsk teknik samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst en miljon (1.000.000) kronor och högst fyra miljoner (4.000.000) kronor. Antalet aktier som kan finnas utgivna i bolaget kan lägst vara två miljoner femhundra tusen (2.500.000) samt högst 10 miljoner (10.000.000). Serie A berättigar till 10 röster och serie B till 1 röst. Alla aktier oavsett serie har samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Antalet A-aktier får uppgå till högst 100 % och antalet B-aktier får uppgå till högst 100%.

På en till styrelsen riktad skriftlig begäran av aktieägare skall en aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Beslutar bolaget att öka aktiekapitalet via kontantemission eller kvittningsemission genom att ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Aktier som inte har tecknats enligt denna företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning. I fall att erbjudna aktier inte räcker för den sistnämnda teckning skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger i den mån detta kan ske och som sista utväg genom lottning.

I det fall bolaget beslutar att genom en kontantemission eller genom en kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från tidigare företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal av aktier av samma slag som fanns tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§5 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter. Lägst noll (0) och högst fem (5) suppleanter kan väljas. Består styrelsen av färre än tre ledamöter skall suppleant väljas.

§6 Revisorer

En (1) auktoriserad revisor med eller utan suppleant, för granskning av bolagets årsredovisning och styrelsens förvaltning, väljs på ordinarie bolagsstämma.

§7 Kallelse

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Dagens Industri och Post och Inrikes Tidningar. Förslag till dagordning och det huvudsakliga innehållet i framlagda förslag skall redovisas i kallelsen. Kallelse och andra meddelanden till aktieägarna kan även komma att ske genom brev med posten, kungörelse i en i Skåne län dagligen utkommande tidning, eller via internet (www.genovis.com).

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte dagen före stämman.

§8 Bolagsstämma

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande av godkänd röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av i kallelsen till bolagsstämman intaget förslag till dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning
 - b) om disposition av vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och revisorer.
10. Annat ärende, som uppkommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§9 Bolagets räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§10 Behörighet

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap. 12§ aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission nya aktier som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

Revisorns granskningsberättelse

Till styrelsen i Genovis AB (publ)

Revisors rapport avseende omarbetade historiska finansiella rapporter

Jag har granskat de finansiella rapporterna för Genovis AB (publ) på sidorna 42-48 som omfattar balansräkningen per 31 december 2003, 31 december 2004 och 31 december 2005 och resultaträkningen och kassaflödesanalysen för dessa år samt ett sammandrag över väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett rättvisande sätt i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och enligt kraven i prospektdirektivet för införande av prospektförordningen 809/2004/EG. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på lämpligt sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om de finansiella rapporterna på grundval av min revision. Jag har utfört min revision i enlighet med FARs förslag till RevR5 Granskning av prospekt. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Utfört arbete

En revision i enlighet med FARs förslag till RevR5 Granskning av prospekt innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på min bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger jag den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera de tillämpade redovisningsprinciperna och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mitt uttalande.

Uttalande

Jag anser att de finansiella rapporterna ger en rättvisande bild i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer av Genovis AB (publ) resultat, ställning och kassaflöde per 31 december 2003, 31 december 2004 och 31 december 2005.

Lund den 7 november 2006

Kristina Anderson, *Auktoriserad revisor*



GENOVIS

IDEON, 223 70 LUND
Tel 046-286 24 93 Fax 046-286 24 95
www.genovis.com