

SERENOVA A/S

(30532228)

Ved indgangen til året 2016 var en emission af Serendex's egenkapital igangsat, idet tilførsel af ny kapital var nødvendig, for at selskabet kunne fortsætte. Emissionen medførte finansiering frem til maj 2016, samt at hovedaktionærens aktieandel steg fra 55 % til 85 %, hvilket muliggjorde at afnotere selskabet fra Oslo-børsen primo maj 2016.

Efter i 6 måneder at have forhandlet med forskellige virksomheder om samarbejde og finansiering lå en aftale klar med Savara Inc., et amerikansk firma, som arbejder med et produkt til behandling af cystisk fibrose. Aftaleudkastet forudsatte en afnotering af Serendex A/S på Oslo-børsen, hvilket også skete jf. tidligere.

Aftalen blev underskrevet medio maj 2016 med overdragelsesdag 30. juni dog senere flyttet til 15. juli 2016.

Sidste ordinære generalforsamling i Serendex blev afholdt ultimo april 2016, og i forbindelse med overdragelse af aktiviteter blev der afholdt en ekstraordinær generalforsamling ultimo juni 2016 i Serendex A/S.

I forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab 2015 gav Sorana A/S et lånetilsagn på 25 mio. kr. som sikring af Serendex's likviditet for 2016.

Savara Inc. stiftede et datterselskab i Danmark, Savara ApS, til overtagelse af Serendex's aktiviteter, herunder 2 datterselskaber samt personalet med undtagelse af direktøren og 2 medarbejdere, dvs. 9 medarbejdere.

Som betaling for overdragelsen fik Serendex A/S en aktiepost i Savara Inc. samt tilsagn om 3 engangsbetalinger betinget af produktgodkendelse på 3 markeder - Japan, Europa og USA - samt en observationspost i Savara Inc.'s bestyrelse. Christian V. Thomsen har som observatør for Serenova A/S (navneændring som følge af salget af aktiver) fulgt Savara Inc. siden august 2016.

Vi er i Serenova oplyst om, at produktudvikling/godkendelse sker planmæssigt, men at det forudsætter en kapitalfremskaffelse på 40-50 mio. USD før godkendelsesfasen er overstået.

Savara Inc. har de sidste måneder arbejdet på at blive fusioneret med et amerikansk børsnoteret selskab Mast inc., for på den måde at blive børsnoteret. Planen er herefter, at det fusionerede selskab, som får Savara's navn, skaber den nødvendige likviditet ved en aktieemission.

Fusionen af Savara Inc. og Mast Inc. skal vedtages af begge selskaber på generalforsamlinger med mere end 50 % af aktiekapitalen.

Mast Inc. afholdt generalforsamling 21.4.2017, men opnåede ikke de 50 %. Der vil blive afholdt en ny generalforsamling senere, Mast har ca. 25.000 aktionærer, og man regner med at skulle have kontakt med mindst 5.000 af disse for at opnå de 50 %. Savara Inc.'s generalforsamling i samme henseende er fastsat til ultimo april.

Yderligere oplysninger om de to selskaber kan fås på Serenova's hjemmeside med links til deres hjemmesider.

CEO og bestyrelsesformand fratrådte Serendex 15.7.2016. Primo august tiltrådte Michael Aslo-Petersen som CEO og der blev afholdt ekstraordinær generalforsamling ultimo august, hvor selskabets navn blev ændret til Serenova A/S og undertegnede blev valgt til bestyrelsen.

Medio december blev der afholdt en ny ekstraordinær generalforsamling grundet valg af ny revisor samt nogle udestående tilretninger af vedtægterne afledt af afnotering og salg af aktiviteter.

Vi har i år haft to orienteringsmøder med Savara Inc. i København. Vi er største aktionær i Savara Inc. med ca. 17 % af aktiekapitalen og vil også blive det i Mast Inc. med en aktieandel på ca. 12 %, hvis fusionen gennemføres som tiltænkt.

I forbindelse med aftalen med Savara Inc. skulle Sorana A/S give et konvertibelt lån på 1,5 mio. USD som forudsætning for aftalen om overdragelse af Serendex's aktiviteter. Dette blev effektueret medio august.

Der er i forbindelse med Mast forhandlingerne givet tilbud fra Savara Inc. til Savara Inc's aktionærer om at yde tilsvarende lån som i august til Savara Inc. for at forbedre likviditeten inden den kommende aktieemission. Ønsket er et samlet lånebeløb på 5-10 mio. USD.

Både Serenova og Sorana har ikke givet tilsagn om nyt lån. I august var Sorana's andel godt 30 % af det samlede lånebeløb, som blev opnået af Savara Inc.

Problemstillinger omkring fremtidig finansiering er ikke forsvundet fra vores selskab, men med en åbning til det amerikanske kapitalmarked er de finansieringsmæssige muligheder øget væsentligt, samtidigt med at vores ejerandel gør, at der er flere til at løfte opgaven.

Anders Fredslund Pedersen
bestyrelsesformand