



Tillägg till prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i Probi AB (publ) 2016

Distribution av detta Tilläggsprospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" i Prospektet.

Innehåll

| | |
|--|----|
| Tillägg till prospekt..... | 2 |
| Tillägg till sammanfattning..... | 3 |
| Tillägg till utvald historisk finansiell information..... | 5 |
| Tillägg till operationell och finansiell översikt..... | 9 |
| Tillägg till kapitalstruktur och annan finansiell information..... | 10 |
| Tillägg till legala frågor och kompletterande information..... | 11 |

Tillägg till prospekt

Detta dokument ("**Tilläggsprospektet**") har upprättats av Probi AB (publ), org. nr 556417-7540, ("**Probi**" eller "**Bolaget**") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i Probi som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 4 oktober 2016 (Finansinspektionens diarienummer 16-13283) och som offentliggjordes samma dag på Probis hemsida, www.probi.se ("**Prospektet**"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Bolaget den 18 oktober 2016 offentliggjorde Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016. Delårsrapporten införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 18 oktober 2016 (Finansinspektionens diarienummer 16-15202). Tilläggsprospektet offentliggjordes på Bolagets hemsida den 18 oktober 2016.

Investorare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i nyemissionen har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet. Sista dag för återkallande är därmed den 20 oktober 2016. Återkallelse ska ske skriftligen till Handelsbanken Capital Markets, Emission, 106 70 Stockholm. Investorare som har anmält sig för teckning av aktier i nyemissionen genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Anmälan som inte återkallas kommer förbli bindande och om investorare önskar kvarstå vid sin teckning av aktier i nyemissionen behöver denne inte vidta några åtgärder.

För fullständiga villkor och övrig information om nyemissionen hänvisas till Prospektet.

Tillägg till sammanfattning

Informationen i detta Tilläggsprospekt föranleder att punkten B.7 i avsnittet "Sammanfattning" på sidorna 3-4 i Prospektet uppdateras enligt nedan. Den information som uppdateras finns under rubrikerna "Finansiell information i sammandrag avseende Probi" och "Väsentliga förändringar" i punkten B.7, där finansiell information för perioden 1 januari – 30 september 2016 respektive 2015 ersätter tidigare angiven finansiell information avseende perioden 1 januari – 30 juni 2016 respektive 2015.

B.7 Utvald historisk finansiell information

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG AVSEENDE PROBI

Nedanstående finansiella rapporter i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende helår är hämtade från Probis årsredovisningar för räkenskapsåren 2014-2015, som upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, och har reviderats av Bolagets revisor. De finansiella rapporterna i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende de första nio månaderna 2016 och 2015 är hämtade från Probis delårsrapport för perioden januari-september 2016, som är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är, vad avser perioden januari-september 2016, översiktligt granskad av Bolagets revisor.

Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Probis uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 249 496 | 179 772 | 215 711 | 135 242 |
| Övriga intäkter | 3 618 | 4 362 | 4 973 | 2 510 |
| Summa rörelsens intäkter | 253 114 | 184 134 | 220 684 | 137 752 |
| Handelsvaror | -72 018 | -54 164 | -63 120 | -41 677 |
| Kostnader för ersättning av anställda | -34 941 | -30 736 | -41 251 | -31 937 |
| Övriga externa kostnader | -54 349 | -35 280 | -47 069 | -27 930 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -5 064 | -4 463 | -6 070 | -5 419 |
| Utrangering av anläggningstillgångar | - | -106 | -106 | -3 740 |
| Rörelseresultat | 86 742 | 59 385 | 63 068 | 27 049 |
| Finansiella intäkter | 9 954 | 3 153 | 3 248 | 1 648 |
| Finansiella kostnader | -1 325 | -3 036 | -3 226 | -607 |
| Resultat före skatt | 95 371 | 59 502 | 63 090 | 28 090 |
| Periodens skatt | -23 645 | -13 190 | -14 051 | -6 325 |
| Periodens resultat | 71 726 | 46 312 | 49 039 | 21 765 |
| Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | 432 | - | -4 | - |
| Summa totalresultat för perioden | 72 158 | 46 312 | 49 035 | 21 765 |

B.7 Utvald historisk finansiell information, fortsättning
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| TSEK | 30 sep 2016 | 30 sep 2015 | 31 dec 2015 | 31 dec 2014 |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 38 769 | 28 561 | 31 250 | 18 340 |
| Patent och licenser | 11 280 | 9 352 | 9 570 | 8 910 |
| Goodwill | 2 762 | 2 762 | 2 762 | 2 762 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3 799 | 4 849 | 4 581 | 4 864 |
| Uppskjuten skattefordran | - | - | - | 43 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 644 | - | - | - |
| Summa anläggningstillgångar | 59 254 | 45 524 | 48 163 | 34 919 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | 8 697 | 3 599 | 4 468 | 3 561 |
| Kundfordringar | 59 412 | 22 565 | 26 930 | 25 323 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2 241 | 1 099 | 1 473 | 1 936 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 14 744 | 4 247 | 3 826 | 2 069 |
| Likvida medel | 967 612 | 143 026 | 143 024 | 108 181 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 052 706 | 174 536 | 179 721 | 141 070 |
| Summa tillgångar | 1 111 960 | 220 060 | 227 884 | 175 989 |
| Eget kapital | | | | |
| Eget kapital | 250 281 | 184 516 | 187 239 | 145 953 |
| Långfristiga skulder | 122 | 145 | 122 | 145 |
| Kortfristiga skulder | 861 557 | 35 399 | 40 523 | 29 891 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 111 960 | 220 060 | 227 884 | 175 989 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 47 894 | 57 843 | 62 086 | 37 233 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -13 512 | -15 249 | -19 494 | -13 516 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 789 779 | -7 749 | -7 749 | -6 837 |
| Förändring av likvida medel | 824 161 | 34 845 | 34 843 | 16 880 |
| Likvida medel vid årets början | 143 024 | 108 181 | 108 181 | 91 301 |
| Kursdifferens i likvida medel | 427 | - | - | - |
| Likvida medel vid periodens slut | 967 612 | 143 026 | 143 024 | 108 181 |

Nyckeltal och data per aktie

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|-----------|---------|
| EBITDA-marginal, % ¹ | 36,8 | 35,5 | 32,1 | 26,8 |
| Rörelsemarginal, % ¹ | 34,8 | 33,0 | 29,2 | 20,0 |
| Soliditet, % ¹ | 22,5 | 83,8 | 82,2 | 82,9 |
| Avkastning totalt kapital, % ¹ | 12,9 | 30,1 | 31,3 | 17,2 |
| Avkastning eget kapital, % ¹ | 43,3 | 36,0 | 37,9 | 20,3 |
| Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, % ¹ | 8,6 | 11,9 | 12,7 | 15,8 |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental ² | 9 365 | 9 365 | 9 365 | 9 365 |
| Resultat per aktie, SEK ² | 7,87 | 5,08 | 5,38 | 2,39 |
| Utdelning per aktie, SEK ¹ | 0,00 | 1,00 | 1,00 | 0,85 |
| Börsvärde vid periodens utgång, TSEK ¹ | 3 190 355 | 1 262 469 | 1 289 815 | 560 591 |

Nyckeltalen för delårsperioderna januari-september 2016 respektive 2015 är ej reviderade.

¹ Ej IFRS-nyckeltal, ej reviderat.

² IFRS-nyckeltal, reviderat.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR

Under de nio första månaderna 2016 uppgick Probis nettoomsättning till 249,5 MSEK (179,8) motsvarande en ökning om 38,8 procent. Ökningen föranleddes främst av försäljningsframgångar i Nordamerika.

Under 2015 uppgick Probis nettoomsättning till 215,7 MSEK (135,2) motsvarande en ökning om 59,5 procent. Framför allt den nordamerikanska marknaden ökade markant inom affärsområdet Consumer Healthcare. Justerat för valutaeffekter skulle ökningen ha varit 42,1 procent.

Den 3 oktober 2016 meddelade Probi genom pressmeddelande att Bolaget hade sluffört förvärvet av Nutraceutix och därvid betalat en kontant köpeskilling om 105 MUSD (motsvarande cirka 900 MSEK¹). Utöver det har inga väsentliga förändringar av Probis finansiella ställning eller ställning på marknaden inträffat.

¹ Omräknat till växelkursen den 3 oktober 2016, USD/SEK 8,5679.

Tillägg till utvald historisk finansiell information

Delårsrapporten för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016 föranleder att ingressen i avsnittet "Utvald historisk finansiell information" på sidan 39 i Prospektet ersätts enligt nedan.

Nedanstående finansiella rapporter i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende helår är hämtade från Probis årsredovisningar för räkenskapsåren 2014-2015, som upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, och har reviderats av Bolagets revisor. De finansiella rapporterna i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende de första nio månaderna 2016 och 2015 är hämtade från Probis delårsrapport för perioden januari-september 2016, som är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är, vad avser perioden januari-september 2016, översiktligt granskad av Bolagets revisor. För ytterligare information om hur redovisning skett hänvisas till not 2 (Redovisnings- och värderingsprinciper) på s. 60 och framåt i Probis årsredovisning för 2015.

Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Probis uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning.

Probis nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för, Probis finansiella information som upprättats enligt IFRS.

Informationen nedan ska läsas tillsammans med Probis finansiella rapporter för räkenskapsåren 2014-2015 samt för perioden januari-september 2016, vilka införlivats i Prospektet genom hänvisning (se "Införlivande genom hänvisning m.m." i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information"). Samtliga finansiella rapporter finns tillgängliga på Probis hemsida, www.probi.se.

Förutom vad som anges ovan samt proformaredovisningen på s. 57-59 i detta prospekt har ingen information i detta prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Delårsrapporten för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016 föranleder att tabellerna i avsnittet "Utvald historisk finansiell information" på sidorna 39-42 i Prospektet ersätts med nedanstående tabeller.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 249 496 | 179 772 | 215 711 | 135 242 |
| Övriga intäkter | 3 618 | 4 362 | 4 973 | 2 510 |
| Summa rörelsens intäkter | 253 114 | 184 134 | 220 684 | 137 752 |
| Handelsvaror | -72 018 | -54 164 | -63 120 | -41 677 |
| Kostnader för ersättning av anställda | -34 941 | -30 736 | -41 251 | -31 937 |
| Övriga externa kostnader | -54 349 | -35 280 | -47 069 | -27 930 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | -5 064 | -4 463 | -6 070 | -5 419 |
| Utrangering av anläggningstillgångar | - | -106 | -106 | -3 740 |
| Rörelseresultat | 86 742 | 59 385 | 63 068 | 27 049 |
| Finansiella intäkter | 9 954 | 3 153 | 3 248 | 1 648 |
| Finansiella kostnader | -1 325 | -3 036 | -3 226 | -607 |
| Resultat före skatt | 95 371 | 59 502 | 63 090 | 28 090 |
| Periodens skatt | -23 645 | -13 190 | -14 051 | -6 325 |
| Periodens resultat | 71 726 | 46 312 | 49 039 | 21 765 |
| Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | 432 | - | -4 | - |
| Summa totalresultat för perioden | 72 158 | 46 312 | 49 035 | 21 765 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

| TSEK | 30 sep 2016 | 30 sep 2015 | 31 dec 2015 | 31 dec 2014 |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 38 769 | 28 561 | 31 250 | 18 340 |
| Patent och licenser | 11 280 | 9 352 | 9 570 | 8 910 |
| Goodwill | 2 762 | 2 762 | 2 762 | 2 762 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3 799 | 4 849 | 4 581 | 4 864 |
| Uppskjuten skattefordran | - | - | - | 43 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 644 | - | - | - |
| Summa anläggningstillgångar | 59 254 | 45 524 | 48 163 | 34 919 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | 8 697 | 3 599 | 4 468 | 3 561 |
| Kundfordringar | 59 412 | 22 565 | 26 930 | 25 323 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2 241 | 1 099 | 1 473 | 1 936 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 14 744 | 4 247 | 3 826 | 2 069 |
| Likvida medel | 967 612 | 143 026 | 143 024 | 108 181 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 052 706 | 174 536 | 179 721 | 141 070 |
| Summa tillgångar | 1 111 960 | 220 060 | 227 884 | 175 989 |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 46 827 | 46 827 | 46 827 | 46 827 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 64 740 | 64 740 | 64 740 | 64 740 |
| Reserver | 432 | -4 | -4 | - |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | 138 282 | 72 953 | 75 676 | 34 386 |
| Summa eget kapital | 250 281 | 184 516 | 187 239 | 145 953 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Uppskjuten skatt | 122 | 145 | 122 | 145 |
| Summa långfristiga skulder | 122 | 145 | 122 | 145 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | 32 474 | 8 642 | 16 235 | 17 344 |
| Skatteskuld | 7 119 | 5 459 | - | 2 528 |
| Övriga kortfristiga skulder | 802 843 | 2 797 | 8 737 | 2 342 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 19 121 | 18 501 | 15 551 | 7 677 |
| Summa kortfristiga skulder | 861 557 | 35 399 | 40 523 | 29 891 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 111 960 | 220 060 | 227 884 | 175 989 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten: | | | | |
| Resultat före skatt | 95 371 | 59 502 | 63 090 | 28 090 |
| Avskrivningar och utrangeringar | 5 064 | 4 569 | 6 176 | 9 159 |
| Reavinst/-förlust avyttring materiella anläggningstillgångar | 21 | 31 | 31 | 30 |
| Betald skatt | -16 396 | -10 216 | -16 689 | -5 147 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 84 060 | 53 886 | 52 608 | 32 132 |
| Förändring av varulager | -4 229 | -38 | -907 | -882 |
| Förändring av rörelsefordringar | -44 168 | 1 417 | -2 901 | -4 143 |
| Förändring av rörelseskulder | 12 231 | 2 578 | 13 286 | 10 126 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 47 894 | 57 843 | 62 086 | 37 233 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -13 159 | -14 132 | -18 256 | -9 824 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -487 | -1 117 | -1 238 | -3 823 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | 134 | - | - | 131 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -13 512 | -15 249 | -19 494 | -13 516 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Upptagande av lån | 801 539 | - | - | - |
| Avgifter för upptagande av lån | -2 644 | - | - | - |
| Utdelning | -9 116 | -7 749 | -7 749 | -6 837 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 789 779 | -7 749 | -7 749 | -6 837 |
| Förändring av likvida medel | 824 161 | 34 845 | 34 843 | 16 880 |
| Likvida medel vid årets början | 143 024 | 108 181 | 108 181 | 91 301 |
| Kursdifferens i likvida medel | 427 | - | - | - |
| Likvida medel vid periodens slut | 967 612 | 143 026 | 143 024 | 108 181 |

NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE

| TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|-----------|---------|
| EBITDA-marginal, % ¹ | 36,8 | 35,5 | 32,1 | 26,8 |
| Rörelsemarginal, % ¹ | 34,8 | 33,0 | 29,2 | 20,0 |
| Soliditet, % ¹ | 22,5 | 83,8 | 82,2 | 82,9 |
| Avkastning totalt kapital, % ¹ | 12,9 | 30,1 | 31,3 | 17,2 |
| Avkastning eget kapital, % ¹ | 43,6 | 36,0 | 37,9 | 20,3 |
| Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, % ¹ | 8,6 | 11,9 | 12,7 | 15,8 |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental ² | 9 365 | 9 365 | 9 365 | 9 365 |
| Resultat per aktie, SEK ² | 7,87 | 5,08 | 5,38 | 2,39 |
| Utdelning per aktie, SEK ¹ | 0,00 | 1,00 | 1,00 | 0,85 |
| Börsvärde vid periodens utgång, TSEK ¹ | 3 190 355 | 1 262 469 | 1 289 815 | 560 591 |

Nyckeltalen för delårsperioderna januari-september 2016 respektive 2015 är ej reviderade.

¹ Ej IFRS-nyckeltal, ej reviderat.

² IFRS-nyckeltal, reviderat.

Härledning av nyckeltal ej definierade enligt IFRS

| Andel forskningskostnader av rörelseintäkter TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| Forskningskostnader | 21 802 | 21 939 | 28 132 | 21 717 |
| Rörelseintäkter | 253 114 | 184 134 | 220 684 | 137 752 |
| Andel forskningskostnader av rörelseintäkter, % | 8,6 | 11,9 | 12,7 | 15,8 |

| Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar, EBITDA TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------|
| Rörelseresultat | 86 742 | 59 385 | 63 068 | 27 049 |
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | 5 064 | 4 463 | 6 070 | 5 419 |
| EBITDA | 91 806 | 63 848 | 69 138¹ | 32 468 |
| EBITDA-marginal, % | 36,8 | 35,5 | 32,1 | 24,0 |

¹ Justerad EBITDA-marginal, justerad för valutaeffekter om 16 522 TSEK, uppgick till 27%.

| Avkastning på totalt kapital TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| Rörelseresultat | 86 742 | 59 385 | 63 068 | 27 049 |
| Ränteintäkter | - | 126 | 128 | 1 021 |
| Genomsnittligt balansomslutning | 669 922 | 198 025 | 201 937 | 162 852 |
| Avkastning på totalt kapital, % | 12,9 | 30,1 | 31,3 | 17,2 |

| Avkastning på eget kapital TSEK | Jan-sep 2016 | Jan-sep 2015 | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| Periodens resultat före skatt | 95 371 | 59 502 | 63 090 | 28 090 |
| Genomsnittligt eget kapital | 218 760 | 165 235 | 166 596 | 138 489 |
| Avkastning på eget kapital, % | 43,6 | 36,0 | 37,9 | 20,3 |

Tillägg till operationell och finansiell översikt

Delårsrapporten för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016 föranleder att "Jämförelse januari – juni 2016 och januari – juni 2015" i avsnittet "Operationell och finansiell översikt" på sidan 44-45 i Prospektet ersätts med nedanstående jämförelse.

JÄMFÖRELSE JANUARI – SEPTEMBER 2016 OCH JANUARI – SEPTEMBER 2015

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Resultaträkning

Nettoomsättning

Under de första nio månaderna 2016 uppgick Probis nettoomsättning till 249,5 MSEK (179,8) motsvarande en ökning om 38,8 procent. Ökningen föranleddes främst av försäljningsframgångar i Nordamerika.

Under perioden uppgick nettoomsättningen för affärsområdet Consumer Healthcare till 223,1 MSEK (152,2) motsvarande en ökning om 46,6 procent, medan nettoomsättningen för affärsområdet Functional Food uppgick till 26,4 MSEK (27,5) motsvarande en minskning om 4,2 procent.

Rörelsens kostnader och rörelseresultat

Under de första nio månaderna 2016 uppgick Probis rörelseresultat till 86,7 MSEK (59,4), en ökning om 46,1 procent, motsvarande en rörelsemarginal om 34,8 procent (33,0). Justerat för valutaeffekter uppgick rörelsemarginalen till 34,7 procent.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 166,4 MSEK (124,7), motsvarande en ökning om 33,4 procent. Kostnaderna för handelsvaror uppgick till 72,0 MSEK (54,2), motsvarande en ökning om 33,0 procent som ett resultat av ökad försäljning. Kostnaderna för ersättning till anställda uppgick till 34,9 MSEK (30,7), motsvarande en ökning om 13,7 procent. Antalet medarbetare ökade med sex personer sedan 30 september 2015. Övriga externa kostnader uppgick till 54,3 MSEK (35,3), motsvarande en ökning om 54,1 procent. Av ökningen på 19,1 MSEK utgör 11,7 MSEK transaktionskostnader och 2,3 MSEK kostnader för förberedelser av integration, båda hänförliga till förvärvet av Nutraceutix.

Rörelseresultatet för affärsområdet Consumer Healthcare uppgick under de första nio månaderna till 98,8 MSEK (52,5), motsvarande en rörelsemarginal om 44,3 procent. Under samma period uppgick rörelseresultatet för affärsområdet Functional Food till -0,3 MSEK (6,8), motsvarande en rörelsemarginal om 0 procent. Minskningen förklaras huvudsakligen av stora marknadsföringsinvesteringar och lägre royaltysatser än föregående år. Transaktionskostnader om 11,7 MSEK ingår inte i segmentsredovisningen.

Avskrivningar av anläggningstillgångar

Under de första nio månaderna 2016 uppgick avskrivningarna på anläggningstillgångar till 5,1 MSEK (4,5).

Finansiella intäkter och kostnader

Under perioden januari – september 2016 uppgick finansnettot till 8,6 MSEK (0,1). Förändringen förklaras främst av en positiv marknadsvärdering av ett valutakontrakt som upptogs för att säkra likvid från nyemissionen i SEK mot återbetalning av bryggglån i USD.

Resultat före skatt

Under de första nio månaderna 2016 uppgick resultatet före skatt till 95,4 MSEK (59,5).

Skatt

Under perioden januari – september 2016 uppgick Bolagets skattekostnad för perioden till totalt 23,6 MSEK (13,2), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 24,8 procent (22,2).

Periodens resultat

Under de första nio månaderna 2016 uppgick periodens resultat till 71,7 MSEK (46,3), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 7,87 SEK (5,08).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick under de första nio månaderna till 84,1 MSEK (53,9) och påverkades framför allt av ett bättre resultat. Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -36,2 MSEK (4,0). Inklusive förändringarna av rörelsekapitalet uppgick periodens kassaflöde till 47,9 MSEK (57,8). Kassaflödet från ordinarie investeringsverksamhet uppgick till -13,5 MSEK (-15,2) och bestod huvudsakligen av investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,5 MSEK (1,1). Förändring av likvida medel under perioden var 824,2 MSEK (34,8) och uppgick den 30 september till 967,6 MSEK (143,0), en förändring som i allt väsentligt är hänförlig till upplåning av medel för betalning av köpeskillingen i förvärvet av Nutraceutix. Under de första nio månaderna 2016 lämnade Probi utdelning till aktieägare på 9,1 MSEK (7,7) relaterat till räkenskapsåret 2015.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 september 2016 till 250,3 MSEK (184,5). Soliditeten minskade till 22,5 procent (83,8) och balansomslutningen ökade till 1 112,0 MSEK (220,1), huvudsakligen som ett resultat av upplåningen av medel för betalning av köpeskillingen i förvärvet av Nutraceutix. Bolagets goodwill uppgick till 2,8 MSEK (2,8), vilket motsvarar 0,2 procent (1,3) av balansomslutningen. Den 30 september 2016 uppgick Probis nettokassa till 967,6 MSEK (143,0). I slutet av perioden hade Probi räntebärande skulder om 801,5 MSEK (0,0).

Tillägg till kapitalstruktur och annan finansiell information

Delårsrapporten för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016 föranleder att tabellerna "Eget kapital och skulder" och "Nettoskuldsättning" samt "Väsentliga förändringar sedan den 30 juni 2016" i avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information" på sidan 46-47 i Prospektet ersätts med nedanstående tabeller samt beskrivning av "Väsentliga förändringar sedan den 30 september 2016" enligt nedan.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Nedan redovisas Probis kapitalisering per den 30 september 2016.

| TSEK | 30 sep 2016 |
|------------------------------------|----------------|
| Summa kortfristiga skulder | 861 557 |
| Mot garanti eller borgen | - |
| Mot säkerhet | - |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet | 861 557 |
| Summa långfristiga skulder | 122 |
| Mot garanti eller borgen | - |
| Mot säkerhet | - |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet | 122 |
| Summa eget kapital | 250 281 |
| Aktiekapital | 46 827 |
| Reservfond | - |
| Andra reserver | 203 454 |

NETTOSKULDSÄTTNING

Nedan redovisas Probis nettoskuldsättning per den 30 september 2016.

| TSEK | 30 sep 2016 |
|---|-----------------|
| (A) Kassa | - |
| (B) Andra likvida medel | 967 612 |
| (C) Lätt realiserbara värdepapper | - |
| (D) Summa likviditet (A)+(B)+(C) | 967 612 |
| (E) Kortfristiga finansiella fordringar | 7 378 |
| (F) Kortfristiga bankkulder | 801 539 |
| (G) Kortfristig del av långfristiga skulder | - |
| (H) Andra kortfristiga finansiella skulder | - |
| (I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H) | 801 539 |
| (J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D) | -173 451 |
| (K) Långfristiga banklån | - |
| (L) Emitterade obligationer | - |
| (M) Andra långfristiga skulder | - |
| (N) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M) | - |
| (O) Finansiell nettoskuld (J)+(N) | -173 451 |

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2016

Den 3 oktober 2016 meddelade Probi genom pressmeddelande att Bolaget hade slutfört förvärvet av Nutraceutix och därvid betalat en kontant köpeskilling om 105 MUSD (motsvarande cirka 900 MSEK¹). Utöver det har inga väsentliga förändringar av Probis finansiella ställning eller ställning på marknaden inträffat.

¹ Omräknat till växelkursen den 3 oktober 2016, USD/SEK 8,5679.

Tillägg till legala frågor och kompletterande information

Delårsrapporten för perioden 1 januari 2016 – 30 september 2016 föranleder att "Införlivande genom hänvisning" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" på sidan 68 i Prospektet ersätts enligt nedan.

INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING M.M.

Probis finansiella rapporter för räkenskapsåren 2014-2015 och för perioden januari-september 2016 samt TNTGambles revisionsberättelse för räkenskapsåren 2014-2015 (översatta till svenska) införlivas genom hänvisning och utgör därför en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Probis delårsrapport för perioden januari-september 2016, där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet, samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2014, där hänvisning görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2015: koncernens och moderbolagets rapporter över totalresultat (s. 55), koncernens rapport över finansiell ställning (s. 56), moderbolagets balansräkning (s. 57) rapport över koncernens förändringar i eget kapital (s. 58), rapport över moderbolagets förändringar i eget kapital (s. 58), koncernens och moderbolagets rapporter över kassaflöden (s. 59), noter (s. 60-67) samt revisionsberättelse (s. 69).
- Årsredovisningen 2014: rapport över totalresultat (s. 53), koncernens rapport över finansiell ställning (s. 54), moderbolagets balansräkning (s. 55), rapport över koncernens förändringar i eget kapital (s. 56), rapport över moderbolagets förändringar i eget kapital (s. 56), rapport över kassaflöden (s. 57), noter (s. 58-65) samt revisionsberättelse (s. 67).

De delar i respektive årsredovisning som inte införlivas genom hänvisning innehåller information som antingen återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte är relevant för investerare. Probis finansiella rapporter för räkenskapsåren 2014-2015 har reviderats av Bolagets revisor och delårsrapporten för januari-september 2016 har översiktligt granskats av Bolagets revisor.



Probi AB (publ)
Ideon Gamma 1
223 70 Lund
www.probi.se