

Aresa Generalforsamling

Tirsdag d. 10. Marts 2009

-
1. Beretning om selskabets virksomhed
 2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse, herunder bestyrelseshonorar
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
 4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 6. Valg af revisor
 7. Forslag fra bestyrelsen
 - 7(a) Forslag om at selskabet træder i solvent likvidation.
 - 7(b) Såfremt forslaget om likvidation under dagsordenens pkt. 7(a) ikke vedtages, stiller bestyrelsen forslag om, køb af egne aktier.
 8. Bemyndigelse til dirigenten.

Ledelsens beretning

Beretning om selskabets virksomhed

Overførsel af RedDetect® til tobak	-
Tilladelse til at udså GMO i Serbien	✓
Rødfarvning i tobaksplanten	-
Vintertestsite	-
Driftsresultat -16-18 mio.DKK	-
Cash flow -18-20 mio. DKK	✓
Valid forretningsplan for AMAP	✓
Kapitalrejsning	-

Andre hændelser

- Skifte af administrerende direktør
- Neddrosling af organisation
- Salg af udstyr

Det strategiske skifte i 2008

- **Udsåningsforsøgene i Serbien.**

Det planlagte og gennemførte udsåningsforsøg i Serbien med transgene tobaksplanter var hæmmet af det begrænsede antal transgene plantelinier, der var til rådighed på tidspunktet for udsåning, idet udviklingsarbejdet ikke var så langt fremskredet, som det var håbet. Således blev ingen af de udsåede planter røde, selvom de voksede i jord med sprængstof.

- Selskabet vurderede på samme tidspunkt, at det ville tage yderligere minimum to-tre år at frembringe et tilstrækkeligt antal plantelinier til at kunne dokumentere teknologiens anvendelighed samt at udvikle landmineplanten kommercielt.

- Et vintertestområde var planlagt i Afrika med det formål at kunne gentage og evt udvide forsøgene fra Serbien, og selvom antallet af plantelinier tre-dobledes i slutningen af året, var sandsynligheden for et positivt resultat så lille, at ledelsen måtte aflyse forsøgene.

Det strategiske skifte i 2008

- **Forretningsgrundlaget for landmineplanten, RedDetect® eroderede**
Minerydningssektoren har undergået væsentlige strukturelle forandringer, hvor anvendelsen af minerydningsmaskiner efterhånden har vundet indpas og har nu fået officiel status som foretrukken minerydningsmetode. Minerydningsmaskinerne er i stand til at rydde større arealer mere effektivt, hvilket har medført faldende priser på minerydning.
- Der er samtidig indført en række administrative ændringer for frigivelse af mine-mistænkt jord, hvor det er blevet accepteret at frigive land uden at foretage en egentlig minerydning.
- Disse forhold, i kombination med at mange landmineområder primært består af mindre arealer op til tre hektar (30.000 m²) og en stadig manglende accept af anvendelsen af planter til rydning, medførte, at selskabet ikke længere fandt forretningsgrundlaget for landminerydning ved hjælp af planter tilstrækkeligt attraktivt til at kunne fortsætte de bioteknologiske aktiviteter.
- Som konsekvens heraf blev alle bioteknologiske medarbejdere sagt op til udgangen af 2008.

Videnskabelige resultater i perioden

- Trods opsigelse har selskabets medarbejdere siden den ekstraordinære generalforsamling loyalt arbejdet videre på at øge værdien af RedDetect® patentet parallelt med nedlukningen af de bioteknologiske aktiviteter. I løbet af de sidste måneder i 2008 blev der parallelt med nedlukningen af de bioteknologiske aktiviteter opnået en række resultater inden for udviklingen af RedDetect® teknologien i planter.
- Der er nu indikationer på, hvilken promotor, der skal arbejdes på hvis aktiviteterne genoptages "idet der er konstateret rødfarvning af vævskultur, der er dyrket i laboratoriet på næringsmedieplader indeholdende sprængstof. Det betyder, at udvælgelsen af positive plantekulturer er indkredset betydeligt, hvilket vil kunne gøre den videre screening enklere".
- På patentsiden kom et positivt resultat ud af ansøgningen til Australien, idet der blev udstedt patent i oktober, ligeledes har selskabet opnået patent godkendelse i Europa via EPO i 2009.

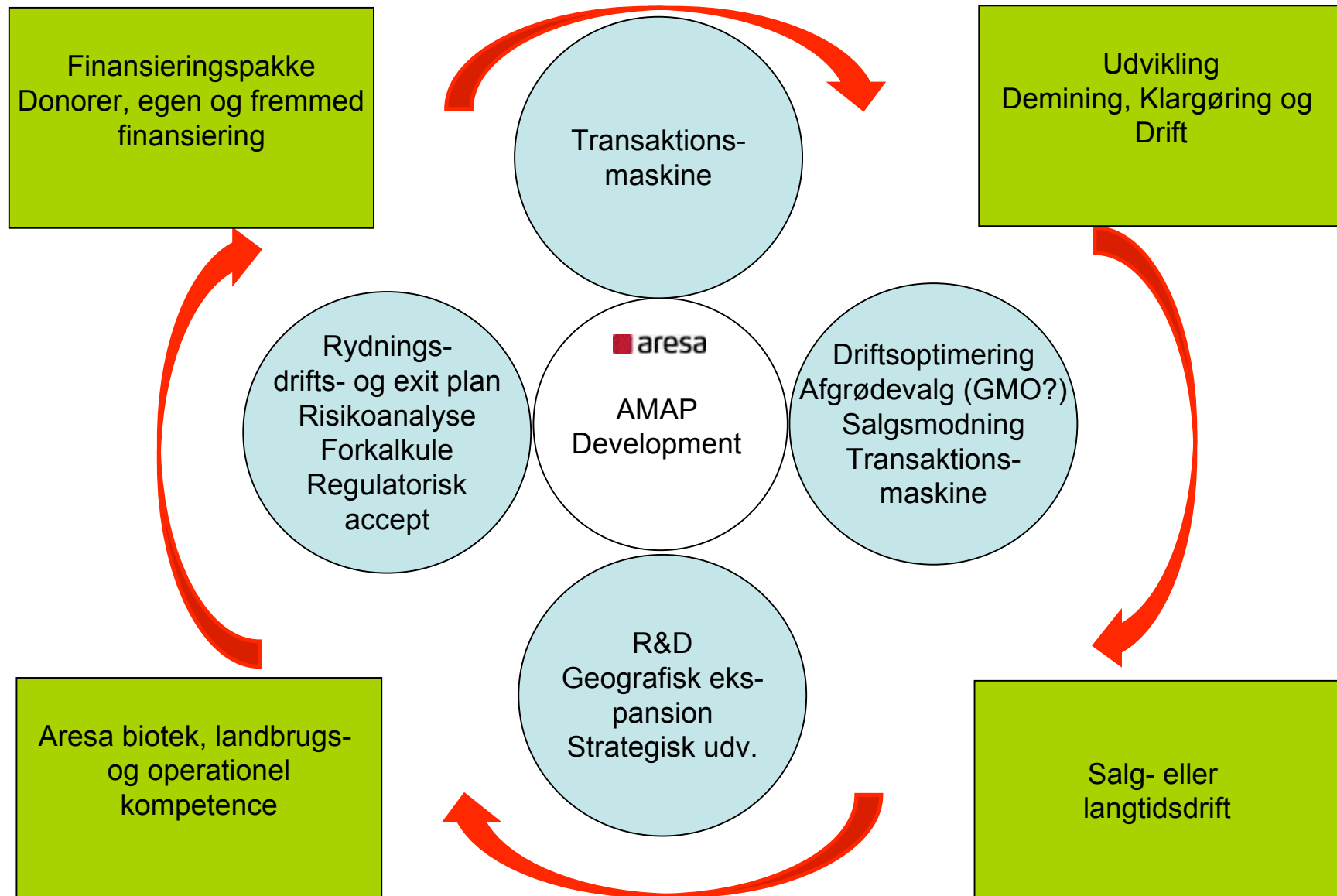
Videnskabelige resultater i perioden

- Der er endvidere udviklet en ny metode til udvælgelse af hvilke positive planter, der har de relevante gener indsat, hvilket kan forøge effektiviteten i produktionen af plante linier. Det er også lykkedes at klonе to gener; Det første er et gen som øge frøspiringen og det andet gen gør flere celle typer istand til at producerer rødt pigment.
"på nuværende tidspunkt er det primært overflade celler (epidermale celler) som producerer de røde pigment stoffer. Hvis det nye gen tilføres vil planten blive gennemfarvet idet også de underliggende celle ville producerer pigment"
- Endeligt er antallet af positive plantelinier, som ovenfor beskrevet, ved nedlukningen af de bioteknologiske aktiviteter mere end tredoblet i forhold til antallet af planter, der blev udsået i Serbien i august.
- Dette underbygger de tidligere formodninger om, at det ville være muligt at frembringe et tilstrækkeligt antal plantelinier til at kunne dokumentere teknologiens anvendelighed indenfor et par år.

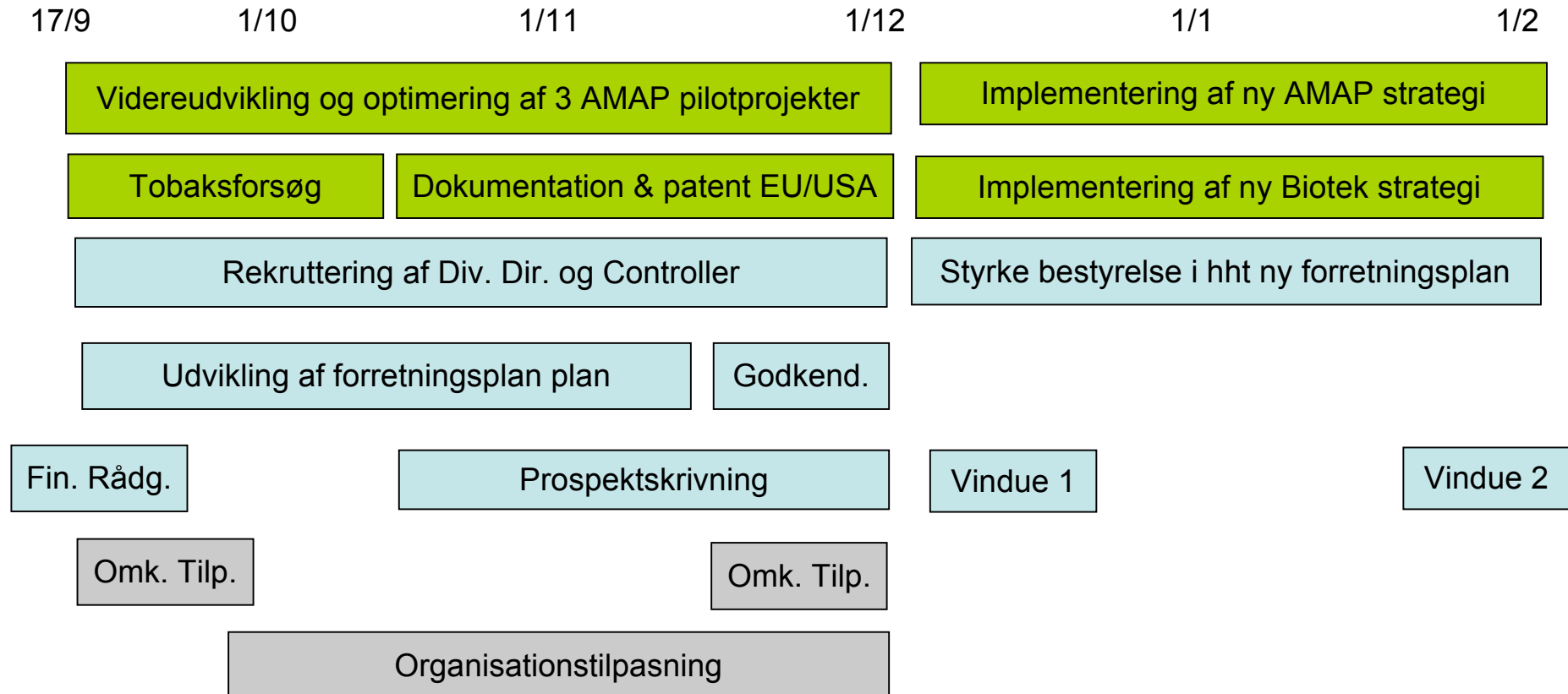
Status på de bioteknologiske aktiviteter

- **Selskabets medarbejder** blev opsagt ved udgangen af 2008 og pr 31. marts har selskabet ikke flere videnskabelige medarbejder.
- **Selskabets forsøgs områder** (Amager og Jægerspris) er ryddet og udstyr solgt
- **Tilsyns pligten** som påhviler selskabet i en periode af minimum 2 år efter afslutning af de udførte GMO forsøg er overgivet til ekstern partner.
- **Laboratorier** på Symbion er ryddet, udstyret solgt og lokaliteterne er nedklassificeret, (lokalerne fraflyttes pr 31 marts)
- **Den videnskabelige dokumentation** er sikret, ved indsamling af laboratorier bøger, det elektroniske materiale er gemt og overført til 2 eksterne harddiske . Alt data materiale er sorteret og organiseret for at lette en fremtidig reaktivering af projektet
- **Det fysiske materiale** (frø og DNA) er sorteret, pakket og overført til KU Life (det gamle Landbo Højskolen) til opbevaring. De sidste tobaks planter bliver høstet ultimo marts og frø overføres ligeledes til KU Life til opbevaring

AMAP processer



Strategi for udvikling af business plan



2. Forelæggelse af årsrapport

Koncern- og Årsregnskab 1. Jan - 31. Dec 2008

Tkr.	Koncern 08	Koncern 07	Moder 08	Moder 07
Nettoomsætning	0	0	6.855	4.282
Produktionsomk.	0	0	-6.550	-4.077
Bruttoresultat	0	0	305	205
Forskning- og Udviklingsomk.	-12.644	-13.243		
Nedskrivning af goodwill	-13.352	0		
Administrationsomkostninger	-4.122	-3.171		
Resultat af primær drift	-30.118	-16.414	305	205
Fin. Indtægter	782	1.200	909	1.831
Nedskr. kap. andele i døtre			-60.912	-6.240
Fin. Udgifter	-126	-30	-31	-7
Ord.resultat f. skat	-29.462	-15.244	-61.655	-4.211
Skat	0	0	0	0
Årets resultat	-29.462	-15.244	-61.655	-4.211

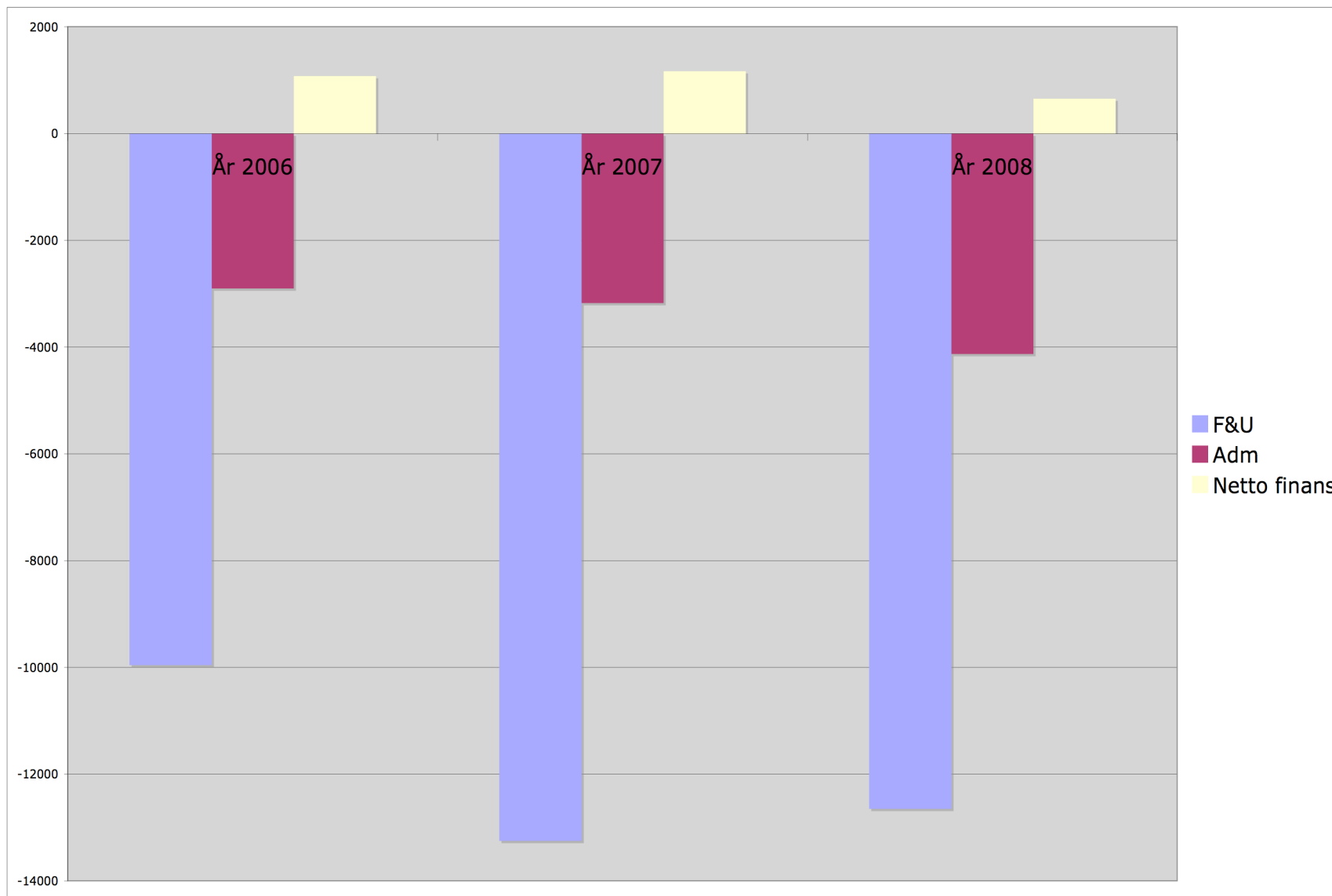
Koncern- og Årsregnskab 1. Jan - 31. Dec 2008

Aktiver Tkr.	Koncern 08	Koncern 07	Moder 08	Moder 07
Anlægsaktiver	267	15.901	1.895	50.057
<i>Immaterielle anlægsaktiver</i>	0	13.931		
<i>Materielle anlægsaktiver</i>	267	1.970	37	1.086
<i>Finansielle Anlægsaktiver</i>	0		1.858	48.971
<i>Kapital andele dattervirks.</i>	0		922	48.971
<i>Lån til datter</i>	0		936	0
Omsætningsakt	10.234	23.738	8.365	21.313
<i>Tilgodehavender</i>	1.391	523	836	377
<i>Likvider</i>	8.843	23.215	7.529	20.936
Aktiver i alt	10.501	39.639	10.260	71.370

Koncern- og Årsregnskab 1. Jan - 31. Dec 2008

Passiver Tkr.	Koncern 08	Koncern 07	Moder 08	Moder 07
Egenkapital	8.298	37.760	8.298	69.953
<i>Aktiekapital</i>	2.428	2.428	2.428	2.428
<i>Overført resultat</i>	5.870	35.332	5.870	67.525
<i>Foreslået udbytte</i>	0	0	0	0
Gælds-forpligtelser	2.203	1.879	1.962	1.417
<i>Lånegæld</i>			0	0
<i>Leverandørgæld</i>	919	565	479	229
<i>Gæld tilknyttede virksomheder</i>	0	0	978	0
<i>Skat</i>	0	0	0	0
<i>Anden gæld</i>	1.284	1.314	505	1.188
Passiver i alt	10.501	39.639	10.260	71.370

Omkostninger



Bestyrelsens honorar

- Formand 90 tkr. + ekstra 50 tkr.*)
- 3 øvrige medlemmer 30 tkr.
- 1 medlem uden honorar

*) Sanktioneret af den øvrige bestyrelse i forbindelse med involvering i strategi- og ledelsesskifte.

3. Beslutning om anvendelse af overskud/underskud

Resultatets anvendelse

- Årets resultat - 29.462 tkr. forslås overført til næste år - 2009.

4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Valg af medlemmer til bestyrelsen

- Ole Andersen
- Jes Østergaard
- Carsten Meier (ny)

- Fratræder:
 - Carsten Schou
 - Carsten Toft Boesen
 - Donald Fitzmaurice

Baggrunde

- *Ole Andersen har været medlem af bestyrelsen og formand for Aresa A/S siden 2002. I tilknytning til ApS Falkenhøj hvor Ole Andersen er direktør har han følgende tillidshverv: Formand for bestyrelsen for IT Ressource ApS (2001-), i Noise Limit ApS (2004-), i Vitao ApS (2007-), medlem af bestyrelsen i Envest ApS og direktionen for Envest ApS (1999-), samt direktør i og medlem af bestyrelsen i EXP Hosting & Consulting A/S (2008-). Desuden haves følgende eksterne tillidshverv: Formand for bestyrelsen i Modus A/S (2001-) medlem af bestyrelsen i Holdingselskabet af 1934 A/S (1997-) med tilknyttede selskaber, samt Direktør i Verdane Capital V A GP ApS,(2007-), Verdane Capital V B GP ApS (2007-), Verdane Capital VI A GP ApS (2007-) og Verdane Capital VI B GP ApS (2007-).*
- *Jes Østergaard har været medlem af bestyrelsen for Aresa A/S siden 2006. Jes Østergaard har været medlem af bestyrelsen for H. Lundbeck A/S siden 2003 og af Lundbeckfonden og LFI A/S siden 2001. Desuden bestyrelsesmedlem i Scion-DTU A/S, aCROnordic A/S og ilochip A/S siden 2006.*
- *Carsten Meier er administrerende direktør i Aresa A/S (2009-).*

6. Valg af revisor

Valg af revisor

- KPMG Statsautoriseret
Revisionspartnerskab
 - Lars Bo Jørgensen
 - Jan Dyhr

7. Forslag fra bestyrelsen

Forslag fra bestyrelsen

- **7(a) Forslag om at Selskabet træder i solvent likvidation, jf. aktieselskabslovens kap. 14, og at de personer, som er valg til Selskabets bestyrelse i henhold til dagsordenens pkt. 5 vælges som likvidatorer for Selskabet.**
- **7(b) Såfremt forslaget om likvidation under dagsordenens pkt. 7(a) ikke vedtages, stiller bestyrelsen forslag om, at generalforsamlingen skal bemyndige bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling og inden for 10% af aktiekapitalen at lade Selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende handelskurs på First North med en afvigelse på indtil +/- 10%.**

Alternativer

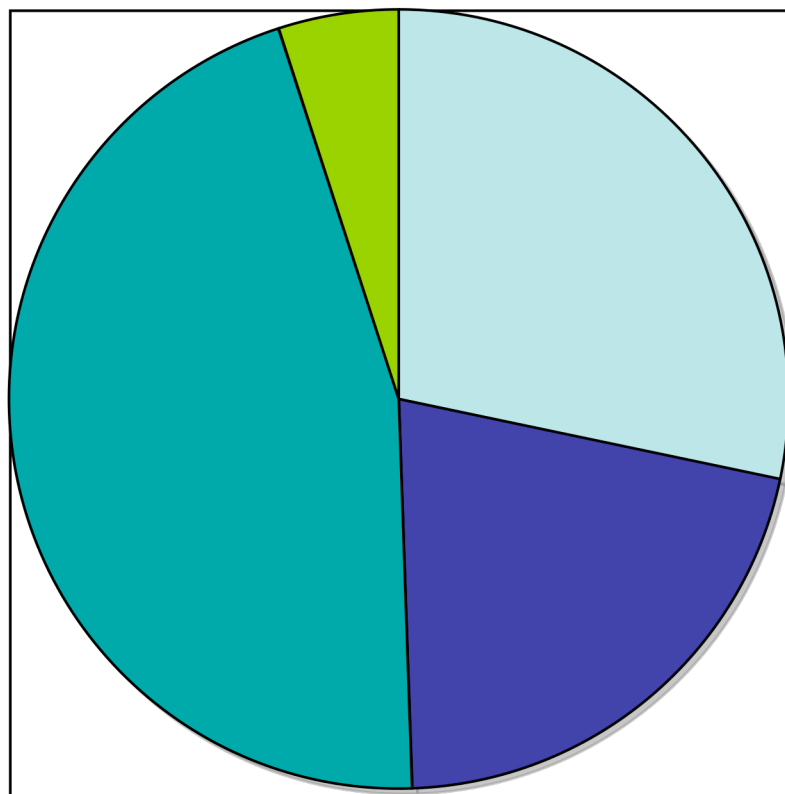
Likvidation	Stand by	Fusion/opkøb
<ul style="list-style-type: none">• Alle forpligtelser afvikles.• Alle aktiver afhændes bedst muligt.• Proklamaperiode på 3 mdr.• Afsluttende generalforsamling• Udlodning	<ul style="list-style-type: none">• Alle forpligtelser afvikles.• Aktiver afhændes efter bedste skøn.• Bestyrelse afventer muligheder for kapitalrejsning, fusion eller opkøb, med øget værdi for aktionærene	<ul style="list-style-type: none">• Fremmed selskab overtager Aresa, m.h.p. udnyttelse af teknologi, First North platform og skatteaktiv.• Aresa overtager eller køber sig ind i fremmed selskab m.h.p. udnyttelse af synergier relateret til teknologi, First North platform og skatteaktiv

Budget 2009

Aresa A/S Budget 2009					
	Kvt. 1	Kvt. 2	Kvt. 3	Kvt. 4	Total
Omsætning	0	0	0	0	0
Lønninger	218	290	0	0	508
Rejser	25	20	0	0	45
Repræsentation	10	5	0	0	15
Transport	100	0	0	0	100
Husleje	250	0	0	0	250
IT & telecom.	40	2	2	2	46
Ekstern assistance	830	25	25	25	905
IPR	100	0	0	0	100
Andre omkostninger	15	15	15	15	60
Omkostninger total	1588	357	42	42	2029
Ebitda	-1588	-357	-42	-42	-2029
Ekstraordinære indtægter	20	20	0	0	40
Afskrivninger	0	0	0	0	0
EBIT	-1568	-337	-42	-42	-1989
Netto finans	80	65	60	55	260
Skat	0	0	0	0	0
Netto resultat	-1488	-272	18	13	-1729

Likvidationsomkostninger

Anslået 2,0 - 2,5 mio. kr. for hele 2009



-  **Personale**
-  **Operationelle**
-  **Rådgivere**
-  **Finans/afskr**