

Meddelelse nr. 04/2009

Til NASDAQ OMX Copenhagen

København, 6. april 2009

Likvidationsregnskab pr. 20. marts 2009

På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 11. december 2008 blev det besluttet, at lade Curalogic A/S træde i solvent likvidation. Selskabet afholder generalforsamling den 23. april 2009, hvor godkendelse af selskabets årsrapport for regnskabsåret 2008 og godkendelse af likvidationsregnskab pr. 20. marts 2009 vil være på dagsordenen.

Det er likvidators forventning, at likvidationen af selskabet vil kunne vedtages endeligt på generalforsamlingen den 23. april 2009. Likvidationen forventes at ske med 20. marts 2009 som regnskabsmæssig skæringsdato. Likvidationsprovenuet forventes at udgøre DKK 4,75 pr. aktie à nominelt DKK 0,50, hvilket er i overensstemmelse med det udmeldte foreløbige estimat, jf. selskabets seneste meddelelse af 31. marts 2009 samt meddelelse af 25. marts 2009. Likvidationsregnskab pr. 20. marts 2009 udsendes i forbindelse med indkaldelsen til generalforsamlingen den 23. april 2009.

Curalogic A/S i likvidation

For yderligere oplysninger, kontakt venligst:

Advokat Tomas Haagen Jensen, Likvidator
Økonomidirektør Helle Busck Fensvig

Tlf. +45 33 41 41 92
Tlf. +45 99 99 24 03

Denne meddelelse indeholder fremadrettede udsagn om selskabets fremtidige økonomiske udvikling og resultater og andre udsagn, som ikke er historiske kendsgerninger. Sådanne udsagn er baseret på forudsætninger og forventninger, som efter selskabets overbevisning er rimelige på nuværende tidspunkt, men som senere kan vise sig at være fejlagtige.



Curalogic A/S i likvidation
CVR-nr. 27 97 06 05

Likvidationsregnskab pr. 20. marts 2009

Indholdsfortegnelse

	Side _____
Selskabsoplysninger	4
Likvidators påtegning	5
Den uafhængige revisors påtegning	6
Likvidators beretning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Likvidationsbalance pr. 20.03.009 og likvidationskonto	9
Resultatopgørelse for regnskabsperioden 01.01.2009 – 20.03.2009	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

Curalogic A/S i likvidation
c/o Gorrissen Federspiel Kierkegaard
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København K
CVR-nr.: 27 97 06 05
Hjemstedskommune: København
Perioden: 01.01.2009 – 20.03.2009

Likvidator

Tomas Haagen Jensen, Advokat
Gorrissen Federspiel Kierkegaard
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. april 2009

Likvidator

Likvidators påtegning

Jeg har dags dato aflagt likvidationsregnskab pr. 20.03.2009 for Curalogic A/S i likvidation.

Likvidationsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven og Aktieselskabslovens bestemmelser om likvidationsregnskab.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at likvidationsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets resultatopgørelse for perioden 01.01.2009 – 20.03.2009 og likvidationsbalance pr. 20.03.2009.

Likvidationsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. april 2009

Likvidator

Tomas Haagen Jensen, Advokat

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Curalogic A/S i likvidation

Vi har revideret likvidationsregnskabet for Curalogic A/S i likvidation for regnskabsperioden 01.01.2009 – 20.03.2009, omfattende likvidators påtegning, likvidators beretning, anvendt regnskabspraksis, likvidationsbalance pr. 20.03.2009, likvidationskonto, resultatopgørelse og noter. Likvidationsregnskabet aflægges efter Årsregnskabsloven og Aktieselskabslovens bestemmelser vedrørende likvidation.

Likvidators ansvar for likvidationsregnskabet

Likvidator har ansvaret for at udarbejde og aflægge et likvidationsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et likvidationsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om likvidationsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at likvidationsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i likvidationsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i likvidationsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et likvidationsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af likvidator udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af likvidationsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at likvidationsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets likvidationsbalance og finansielle stilling pr. 20.03.2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 01.01.2009 – 20.03.2009 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

København, den 6. april 2009

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Tom Rasmussen
statsautoriseret revisor

Likvidators beretning

Curalogic indstillede ved årsskiftet 2007/08 sine udviklingsaktiviteter inden for oral immunterapi, og afviklingen af selskabets udviklingsaktiviteter blev som planlagt gennemført i 2008.

Bestyrelsen i Curalogic besluttede i november 2008 at anbefale, at Curalogic skulle likvideres, således at selskabets resterende likvide beholdninger kan betales tilbage til selskabets investorer.

På en ekstraordinær generalforsamling den 11. december 2008 vedtog selskabets generalforsamling at lade selskabet træde i likvidation. Beslutningen blev anmeldt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 12. december 2008.

Likvidationsregnskabet er udarbejdet med 20. marts 2009 som skæringsdato, idet beregnede renter af selskabets likvide beholdninger frem til det forventede udlodningstidspunkt den 30. april 2009, er medregnet på likvidationskontoen.

Pr. den 31. december 2008 udgjorde Curalogics egenkapital DKK 275,6 mio., og pr. samme dato udgjorde selskabets likvide beholdninger DKK 282,3 mio.

Selskabet har i marts 2009 indgået aftale om salg af ret til anvendelse af forskellige kliniske data samt ret til anvendelse af blodprøver. Salgssummen udgør DKK 0,8 mio., som er modtaget. Derudover har selskabet i 2009 efter indhentede vurderinger indgået aftaler om salg af forskelligt kontorinventar for en samlet salgssum af DKK 0,2 mio. Den regnskabsmæssige værdi af dette inventar udgjorde på salgstidspunktet DKK 0.

Selskabets aktiekapital bestod pr. 31. december 2008 af 56.480.149 aktier a DKK 0,50. Warrantejere med i alt 3.246.976 warrants, der giver ret til tegning af 3.246.976 aktier a DKK 0,50, har meddelt Curalogic, at sådanne warrants vil blive udnyttet eller ønskes differenceafregnet i tilknytning til likvidationens endelige gennemførelse. Disse warrants omfatter 2.846.976 warrants ejet af og tildelt Nordic Biotech forud for børsnoteringen af Curalogic som led i Nordic Biotech's finansiering af selskabet. Udnyttelseskursen for disse warrants er DKK 1,9 pr. warrant (jf. bilag 3 og 4 til Curalogics vedtægter). De resterende 400.000 warrants er ejet af to tidligere bestyrelsesmedlemmer samt en medarbejder og er tildelt disse personer i 2005. Udnyttelseskursen for disse 400.000 warrants er DKK 1,5 pr. warrant (jf. bilag 2 til Curalogics vedtægter). Tegningsbeløbet på disse i alt 3.246.972 warrants tilfører Curalogic et bruttoprovenu på DKK 6,1 mio.

Udnyttelse af ovenstående warrants indebærer, at selskabets samlede aktiekapital pr. likvidationsdatoen kan opgøres til 59.727.125 aktier, som likvidationsprovenuet skal fordeles på.

Likvidationsomkostninger fragået likvidationskontoen omfatter blandt andet omkostninger til afholdelse af afsluttende generalforsamling, afnotering af selskabet på NASDAQ OMX Copenhagen, omkostninger til advokater, revisorer mv.

Likvidationsprovenuet pr. likvidationsdatoen 20. marts 2009 er, inklusive beregnede renteindtægter af likvide beholdninger frem til forventet udlodningstidspunkt 30. april 2009, opgjort til DKK 283,9 mio., svarende til et provenu på DKK 4,75 (afrundet 2 decimaler) pr. aktie a DKK 0,50.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Likvidationsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven og Aktieselskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følge af, at selskabet er under likvidation og af, at regnskabet aflægges som et likvidationsregnskab. Som følge heraf måles samtlige poster i likvidationsbalancen til forventede realisationsværdier.

Der er ved opgørelsen af likvidationskontoen taget udgangspunkt i selskabets egenkapital pr. 31.12.2008 i henhold til selskabets seneste årsrapport som er årsrapporten for regnskabsåret 2008, der er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for regnskabsklasse D, jf. IFRS-bekendtgørelsen, udstedt i henhold til Årsregnskabsloven og de af Nasdaq OMX Copenhagen stillede oplysningskrav.

Likvidationskontoen omfatter dels resultat for regnskabsperioden 01.01.2009 – 20.03.2009, dels omkostninger i forbindelse med likvidationens gennemførelse.

Likvidationskontoen omfatter endvidere beregnede renter af de likvide beholdninger frem til det forventede udlodningstidspunkt 30.04.2009. Endvidere er tegningsbeløb vedrørende warrants der udnyttes eller differenceafregnes i forbindelse med likvidationen, indregnet som tilgodehavende i likvidationsbalancen pr. 20.03.2009, medens de aktier disse warrants giver ret til at tegne er indregnet i den aktiekapital, som likvidationsprovenuet fordeles på.

Likvidationsbalance pr. 20.03.009 og likvidationskonto

		20.03. 2009	31.12. 2008
	Note	DKK '000	DKK '000
Likvidationsbalance pr. 20.03.2009			
Andre tilgodehavender		76	470
Beregnete renter	1	2.559	0
Tilgodehavende tegningsbeløb vedr. warrants		6.118	0
Likvide beholdninger	2	281.778	282.335
Omsætningsaktiver		290.531	282.805
Aktiver		290.531	282.805
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3	2.443	6.735
Anden gæld	4	4.364	517
Kortfristede gældsforpligtelser		6.807	7.252
Nettoaktiver		283.724	275.553
Likvidationskonto pr. 20.03.2009			
Aktiekapital	5	29.864	28.240
Andre reserver	6	0	7.133
Overført overskud og underskud	7	0	240.180
Overskudskonto		253.860	0
Likvidationskonto		283.724	275.553
Likvidationsprovenu pr. aktie a 0,50 DKK		4,75	
59.727.125 aktier			(afrundet 2 decimaler)

Resultatopgørelse for regnskabsperioden 01.01.2009 – 20.03.2009

Note	01.01. - 20.03. 2009 DKK '000	01.01. - 31.12. 2008 DKK '000
Forsknings- og udviklingsomkostninger	0	(1.674)
Administrationsomkostninger	(936)	(18.702)
Resultat før afskrivninger og finansiering	(936)	(20.376)
Finansielle indtægter	2.976	13.980
Finansielle udgifter	(19)	(4.058)
Ordinært resultat	2.021	(10.454)
Avance ved salg af aktiver	989	0
Resultat før likvidationsomkostninger	3.010	(10.454)
Likvidationsomkostninger:		
Revisor	(183)	0
Advokat	(775)	0
Resultat efter forventede likvidationsomkostninger	2.052	(10.454)
 Resultatdisponering	 01.01. - 20.03. 2009 DKK '000	
Forslag til resultatdisponering:		
Overskudkonto	2.052	

Noter

	20.03. 2009 DKK '000	31.12. 2008 DKK '000
1. Beregnede renter Beløbet omfatter beregnede renteindtægter af likvide beholdninger frem til forventet udlodningstidspunkt 30.04.2009.	2.559	0
2. Likvide beholdninger	281.778	282.335
3. Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.443	6.735
4. Anden gæld Skyldig løn, opsigelsesløn, feriepenge og bestyrelseshonorar	4.364	517
I alt	4.364	517
5. Aktiekapital Aktiekapitalen inklusive udnyttede warrants udgør 59.727.125 aktier a 0,50 DKK. Aktierne er ikke opdelt i klasser	01.01. - 20.03. 2009 DKK	01.01. - 31.12. 2008 DKK
Aktiekapitalen har udviklet sig således:		
Aktiekapital primo	28.240.075	28.214.408
Kapitaludvidelse		
- Udvidelse vedr. warrants	1.623.488	25.667
Ultimo perioden	29.863.563	28.240.075

Selskabets samlede kapitalgrundlag er tilvejebragt ved emission gennemført inden for en periode på 5 år forud for likvidationsdagen.

I perioden frem til likvidationsdatoen har warrantejere, besiddende 3.246.976 warrants, indeholdende ret til tegning af 3.246.976 aktier a DKK 0,50 meddelt Curalogic, at sådanne warrants vil blive udnyttet, eller ønskes differenceafregnet i tilknytning til likvidationens endelige gennemførelse. Tegningsbeløbet på disse 3.246.972 warrants tilfører Curalogic et bruttoprovenu på DKK 6,1 mio., hvoraf det nominelle tegningsbeløb udgør DKK 1,6 mio. og overkurs ved emission udgør DKK 4,5 mio.

Noter

	20.03. 2009 DKK '000	31.12. 2008 DKK '000
6. Andre reserver		
Andre reserver omfatter reserver vedrørende incitaments- baseret aflønning.		
Primo perioden	7.133	2.307
Indregning aktiebaseret vederlæggelse	0	4.826
Overført til overskudskontoen	(7.133)	0
Ultimo perioden	0	7.133
7. Overført overskud og underskud		
Primo perioden	240.180	250.580
Periodens resultat	2.052	(10.454)
Overkurs ved emission overført til overskud og underskud	4.495	54
Overført til overskudskontoen	(246.727)	0
Ultimo perioden	0	240.180
8. Overskudskonto		
Andre reserver overført jf. note 6.	7.133	
Overført overskud underskud jf. note 7	246.727	
Ultimo perioden	253.860	

Noter

9. Aktionærforhold

Curalogic A/S har pr. likvidationsdagen 20.03.2009 registreret følgende aktionærer med mere end 5% af stemmerettigheder eller mere end 5% af aktiekapitalens pålydende værdi:

<u>Aktionær</u>	<u>Hjemsted/bopæl</u>	<u>Ejerandel</u>
Nordic Biotech K/S	Østergade 5,3 DK 1100 København K Danmark	23,6%
IPC International Plc	2 nd floor, Berkeley Square Berkeley Square London W1J 6BD United Kingdom	22,6%
ATP	Kongens Vænge 8 DK 3400 Hillerød Danmark	8,5%
Fåmandsforeningen LD	Vendersgade 28 DK 1363 København K Danmark	8,0%

10. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Ingen.