

Meddelelse nr. 1/ 24. januar 2006

København, den 24. januar 2006

Aresa A/S offentliggør prospekt i forbindelse med udbud af nye aktier via First North

Aresa A/S ("Aresa" eller "Selskabet") udbyder nye aktier via First North – den nye markedsplads etableret af OMX Københavns Fondsbørs - og forventer i den forbindelse at offentliggøre et børsprospekt torsdag den 26. januar 2006.

- Aresa vil med udbuddet af nye aktier skabe et solidt økonomisk grundlag for at nå Selskabets målsætning om at få unikke plantebaserede produkter på markedet og dermed skabe en attraktiv forretning for Selskabets aktionærer.
- Aresa har udpeget HSH Gudme Corporate Finance til at arrangere og gennemføre udbuddet af de nye aktier, og til at fungere som Godkendt Rådgiver for Selskabet i forbindelse med den planlagte optagelse til handel på First North.
- Selskabet forventer et bruttoprovenu fra udbuddet på op til DKK 65 mio., og vurderer, at provenuet fra udbuddet samt Selskabets forventede bruttoindtjening i årene 2007 og 2008 kan dække samtlige af Selskabets omkostninger, herunder gennemførelse af udviklingsprojekter frem til og med 2008, og at Selskabet efterfølgende kan være selvfinansierende.
- Selskabet udbyder mellem 770.000 og 1.250.000 stk. nye aktier.
- Selskabet har modtaget bindende forhåndstegninger på i alt DKK 8,5 mio., svarende til 163.462 stk. nye aktier fra såvel nye som eksisterende aktionærer.
- Aktierne udbydes til en fast kurs på DKK 52 per aktie à nom. DKK 1.
- Aktierne udbydes i perioden fra den 1. februar til den 10. februar 2006 kl. 16.00, begge dage inklusive. Afslutning af Tegningsperioden kan, ved fuldtegning, finde sted før udløbet af Tegningsperioden, dog tidligst den 2. februar 2006 kl. 16.00
- Første handelsdag på First North forventes, ved gennemførelse af udbuddet, at være den 14. februar 2006, medmindre Tegningsperioden lukker tidligere end den 10. februar 2006.

Fondsbørsmeddelelse nr. 1/ 24. januar 2006

Kort om Aresa

Aresa blev etableret i 2001 og er et bioteknologisk selskab, der udvikler unikke plantebioteknologiske projekter, der kan medvirke til at forbedre menneskers levevilkår og samtidig skabe en kommercielt bæredygtig virksomhed. Selskabet har sit videnskabelige udgangspunkt fra Institut for Molekylær Biologi og Fysiologi ved Københavns Universitet.

Aresa har en markedsorienteret ledelse anført af adm. direktør Jarne Elleholm, der har en fortid som direktør for H. Lundbeck A/S' engelske datterselskab, og har været medejer af Aresa siden 2003. Ligeledes er Selskabets bestyrelse netop blevet styrket, da Carsten Toft Boesen, adm. direktør for NIRAS Group, og Jes Østergaard, tidligere adm. direktør for Dako A/S, er indtrådt.

Aresa har allerede udviklet to patentbeskyttede teknologiske platforme, BioSensor og BioPharma. Aresas videnskabelige fundament tager udgangspunkt i planten *Arabidopsis thaliana* (gåsemad), der tjener som et genetisk modelsystem inden for plantevidenskaben. Gåsemad er meget velegnet som grundlag for planteteknologi, da planten har den en kort vækstcyklus og derudover er naturligt forekommende over det meste af verden.

Rydning af minefelter og områder med ueksploderet ammunition er et globalt milliardmarked. Aresas produkt, RedDetect™, vurderes at kunne gøre rydningsarbejdet op til 10 gange mere effektivt på landbrugsjord sammenlignet med konventionelle metoder til minerydning.

BioSensor

BioSensor er fællesbetegnelsen for produktkandidater baseret på teknologien omkring kontrolleret farveskift i planter. Aresa forventer i løbet af de kommende to år at færdigudvikle og påbegynde markedsføring af tre produkter baseret på BioSensor teknologien:

- *RedDetect™* til brug for hurtig og effektiv lokalisering af landminer, frigørelse af landmineinficerede arealer og til brug som kvalitetskontrolværktøj efter konventionel minerydning. Planten er i stand til ved farveskift at markere nedgravede landminer idet den skifter farve, hvis den befinder sig i umiddelbar nærhed af sprængstoffer i jorden.

Anvendelsesområdet er såvel lokalisering af landminer som kvalitetskontrol af områder, der er ryddet på anden vis. Anvendelsen designes af Aresa til at indgå i minerydningsorganisationers og minerydningsvirksomheders eksisterende arbejdsprocesser.

- *RedDetect UXO* til brug for lokalisering af ueksploderet ammunition (UXO) og områder inficeret med UXO. Planten er i stand til ved farveskift at markere UXO'er, idet den skifter farve, hvis den befinder sig i umiddelbar nærhed af sprængstoffer i jorden.

Anvendelsesområdet er såvel lokalisering af UXO'er som kvalitetskontrol af områder, der er ryddet på anden vis. Anvendelsen designes af Aresa til at indgå i eksisterende arbejdsprocesser ved rydning af UXO'er.

- *RedScreen™* til brug som effektivt screeningsværktøj i planteforskningsprogrammer. Med *RedScreen™* kan farvedannelsen i planten kontrolleres således, at teknologien anvendes til at identificere specifikke gener, der er ansvarlige for de egenskaber, der ønskes introduceret i forskellige værdiafgrøder (stress-tolerance, sygdomsresistens, forbedret næringsoptag, ændret kulhydrat- eller oliesammensætning m.m.).

BioPharma

Aresas anden patentbeskyttede planteteknologi er BioPharma, der kan anvendes til identifikation af specifikke antistoffer til optimering i planter samt produktion af proteiner.

Aktieudbuddet

Aresa har udpeget HSH Gudme Corporate Finance til at arrangere og gennemføre udbuddet af de nye aktier, og til at fungere som Godkendt Rådgiver for Selskabet i forbindelse med den planlagte optagelse til handel på First North.

De udbudte aktier er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA eller til, eller for regning eller i favør af, US persons som defineret i Regulation S i henhold til Securities Act ("US Persons"), undtagen i medfør af en undtagelse fra eller i en transaktion, som ikke er underlagt registreringskravene i Securities Act. Som følge heraf udbydes og sælges aktierne kun i henhold til udbud og salg, som finder sted uden for USA til personer, som ikke er US Persons, og dette Prospekt må ikke udleveres i USA eller til US Persons.

Udbuddet er et offentligt udbud i Danmark af mellem 770.000 og 1.250.000 stk. nye aktier à nominelt DKK 1 i Aresa A/S.

Aktierne er søgt optaget til handel på First North, der drives i regi af OMX - Københavns Fondsbørs A/S.

Aktierne udbydes til DKK 52 per aktie à nom. DKK 1. Kursen er fastsat under hensyntagen til, at Selskabet er i en etableringsfase; at Selskabet har opnået bevis

for, at RedDetectTM virker; at Selskabets produkter henvender sig til markeder, der kan have et betydeligt potentiale; at Selskabets produkter kan give Selskabets kunder en væsentlig effektiviseringsmulighed; der eksisterer væsentlige risikofaktorer, og at Selskabets aktier forventes optaget til handel på First North.

Første dag for handel med aktierne forventes at være den 14. februar 2006, medmindre Tegningsperioden slutter før den 10. februar 2006 og under forudsætning af, at der tegnes minimum 770.000 stk. nye aktier.

Tidsplan

Tegningsperiode:	Aktierne udbydes i perioden fra den 1. februar til den 10. februar 2006 kl. 16.00, begge dage inklusive. Afslutning af Tegningsperioden kan, ved fuldtegning, finde sted før udløbet af Tegningsperioden, dog tidligst den 2. februar 2006 kl. 16.00.
Meddelelse om udbuddets forløb:	Forventes offentliggjort den 13. februar 2006 via First North.
Første handelsdag:	Forventes at være den 14. februar 2006. Hvis udbuddet lukkes tidligere end den 10. februar 2006, vil første handelsdag blive rykket tilsvarende frem.
Betaling for og registrering af aktierne:	Betaling for de nye aktier forventes at ske den 16. februar 2006 mod registrering af de nye aktier på investors konto i Værdipapircentralen. Hvis udbuddet lukker før den 10. februar 2006, vil betaling og registrering blive rykket tilsvarende frem.

I forbindelse med offentliggørelsen af prospektet inviterer Aresa til pressemøde på OMX Københavns Fondsbørs, Nikolaj Plads 6, København,

torsdag den 26. januar kl. 14.00

I mødet deltager repræsentanter for Aresa, First North samt HSH Gudme.

Prospekt og brochure

Prospektet med tegningsblanket kan fra den 26. januar 2006 rekvireres ved henvendelse til en af nedenstående finansielle formidlere, der fungerer som tegningssteder i forbindelse med udbuddet:

HSH Gudme Corporate Finance A/S
Kalvebod Brygge 39-41
1560 København V
Tlf. : 33 44 91 44/33 44 94 11
Fax: 33 44 94 49
Email: emission@hshgudme.dk

Gudme Raaschou Bankaktieselskab
Kalvebod Brygge 39-41
1560 København V

DIBA Bank A/S
Axeltorv 4
4700 Næstved
Att. Finansafdelingen
Tlf. : 55 75 44 00
Fax: 55 75 44 01
Email: post@diba.dk

A/S Nørresundby Bank
Torvet 4
9400 Nørresundby
Att.: Fondschef Lars Eriksen/
Investeringsrådgiver Helle Juul Lyngø
Tlf.: 98 70 38 00
Fax: 98 19 18 70
Email: fonds@nrsbank.dk

Ringkjøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing
Tfl. : 70 15 11 66
Fax: 97 32 18 18
Email: post@landbobanken.dk

Prospektet vil desuden være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside, www.aresa.dk, HSH Gudmes hjemmeside, www.hshgudme.dk og First North's hjemmeside www.firstnorth.dk.

En brochure indeholdende en kort beskrivelse af Aresa og udbudsbetingelserne kan ligeledes downloades fra Selskabets hjemmeside.

Yderligere oplysninger kan fås ved henvendelse til:

Jarne Elleholm, adm. direktør for Aresa A/S, tlf.: 70 22 77 47, mobil: 41 19 01 36 eller Morten Kjærulff, Director, HSH Gudme Corporate Finance A/S, tlf.: 33 44 94 31.

Fondsbørsmeddelelse nr. 1/ 24. januar 2006