

Välkomna till Active Biotech AB

Årsstämma 2008



- 1 Stämmans öppnande

2 Val av ordförande vid stämman

Advokat Jan Örtenholm

3 Upprättande och godkännande av röstlängd

4 Val av en eller två justeringsmän

5 Godkännande av dagordning

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Verkställande direktörens redogörelse
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen
14. Val av styrelse och styrelseordförande
15. Beslut om valberedning
16. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Styrelsens förslag till beslut om bolagsordningsändring
18. Styrelsens förslag till beslut om nyemission
19. Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande
20. Avslutning

Föredragningslista

6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

SvD Näringsliv onsdag 9 april 2008

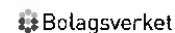
KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA
Aktieägarna i **Active Biotech AB (publ)** kallas till årsstämman onsdagen den 7 maj 2008 klockan 17.00 i bolagets lokaler på Scheelevägen 22 i Lund.

RÄTT TILL DELTAGANDE
Rätt att delta i stämman har den, som dels uppgett som aktieägare i den av VPC AB frida aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 30 april 2008, dels senast onsdagen den 30 april 2008 klockan 16.00 till bolaget anmält sin avsikt att delta i stämman.
Aktieägare som till förvaltarens register sina aktier måste tillfälligt registreringsbevis eller motvarande som VPC för att få delta i stämman. Sådant registreringsbevis ska vara verkställigt senast onsdagen den 30 april 2008. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan till förvaltaren.
I Active Biotech finns 47 390 115 aktier och röster.

ANMÄLAN
Anmälan om deltagande i stämman kan ske skriftligen till Active Biotech AB (publ), Att: Susanne Jönsson, Box 724, 220 07 Lund, per fax 046-19 20 50, per telefon 046-19 20 00 eller via e-post susanne.jonsson@activebiotech.com. Vid anmälan skall anges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, telefon dagtid samt, i förekommande fall, dot antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman.
Aktieägare som förväns av ombud skall utfärda skriftligt dagtecknat fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person skall en bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behörigt firmatecknare bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid innan stämman insändas till bolaget på ovan angivna adress. Fullmaktformulär tillhandahålls på begäran.

Post- och Inrikes Tidningar - Bolagsverket

Page 1 of 3



POST- OCH INRIKES TIDNINGAR

Steg 4. Din registrering är nu klar

Kungörelsen avser: 556223-9227 Active Biotech
Stämmodatum: 2008-05-07
Publiceringsdatum: 2008-01-09
Kungörelse-id: K157385/08
Uppgiftslämnare: ACTIVE BIOTECH AB
Fakturerarens: Kulleke CHF
Kungörelsetext

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ACTIVE BIOTECH AB (publ)

Aktieägarna i Active Biotech AB (publ) kallas till årsstämman onsdagen den 7 maj 2008 klockan 17.00 i bolagets lokaler på Scheelevägen 22 i Lund.

RÄTT TILL DELTAGANDE

Rätt att delta i stämman har den, som dels uppgett som aktieägare i den av VPC AB frida aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 30 april 2008, dels senast onsdagen den 30 april 2008 klockan 16.00 till bolaget anmält sin avsikt att delta i stämman.
Aktieägare som till förvaltarens register sina aktier måste tillfälligt registreringsbevis eller motvarande som VPC för att få delta i stämman. Sådant registreringsbevis ska vara verkställigt senast onsdagen den 30 april 2008. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan till förvaltaren.
I Active Biotech finns 47 390 115 aktier och röster.

ANMÄLAN

Anmälan om deltagande i stämman kan ske skriftligen till Active Biotech AB (publ), Att: Susanne Jönsson, Box 724, 220 07 Lund, per fax 046-19 20 50, per telefon 046-19 20 00 eller via e-post susanne.jonsson@activebiotech.com. Vid anmälan skall anges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, telefon dagtid samt, i förekommande fall, dot antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman.
Aktieägare som förväns av ombud skall utfärda skriftligt dagtecknat fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person skall en bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behörigt firmatecknare bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid innan stämman insändas till bolaget på ovan angivna adress. Fullmaktformulär tillhandahålls på begäran.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstföretag
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Revisionsberättelse

Till Intressenterna i Active Biotech AB
Org nr 556223-9227

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bolagets samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltningsberättelse för år 2007. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 6-42. Den tryckta och tecknade dokumenten som ligger till grund för årsredovisningen och förvaltningsberättelsen samt årsredovisningslagen tillämpas i denna rapport och årsredovisningen är inte en

svårifier har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelsemedlem eller verkställande direktör är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelsemedlem eller verkställande direktör på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen. Årsredovisningen gäller inte bolagsredovisningen. Vi ansvarar inte för eventuella eventuella fel i våra uttalanden.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningspraxis i

bolagets huvudsakliga verksamhet. Årsredovisningen utvärderas i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningspraxis i bolagets huvudsakliga verksamhet. Årsredovisningen utvärderas i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningspraxis i bolagets huvudsakliga verksamhet. Årsredovisningen utvärderas i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningspraxis i bolagets huvudsakliga verksamhet.



8 Verkställande direktörens redogörelse

LAQUINIMOD FOR RRMS

- Laquinimod is a novel immunomodulator given *orally once daily*.
- Based on encouraging efficacy, safety and tolerability data, global Phase III development program has been initiated.



CONCLUSIONS

- In LAQ/5062 study, an oral, once-daily dose of Laquinimod 0.6mg has shown:
 - ❖ a robust and consistent effect on MRI activity in RRMS patients
 - ❖ a trend in reducing the number of relapses (the study was powered to detect an effect on MRI activity)
 - ❖ a trend in slowing the progression of brain atrophy
- The effect of Laquinimod 0.6mg on MRI activity is sustained and reproducible in the extension phase of the study
- Laquinimod 0.6mg is safe and tolerable



FURTHER CLINICAL DEVELOPMENT PLAN

• Two Phase III Studies:

❖ **MS-LAQ-301:**

- double-blind, placebo-controlled, 1000 patients with RRMS
- Global study (NA/EU/ROW - 40/102/30 sites)
- Started recruiting – Nov 2007

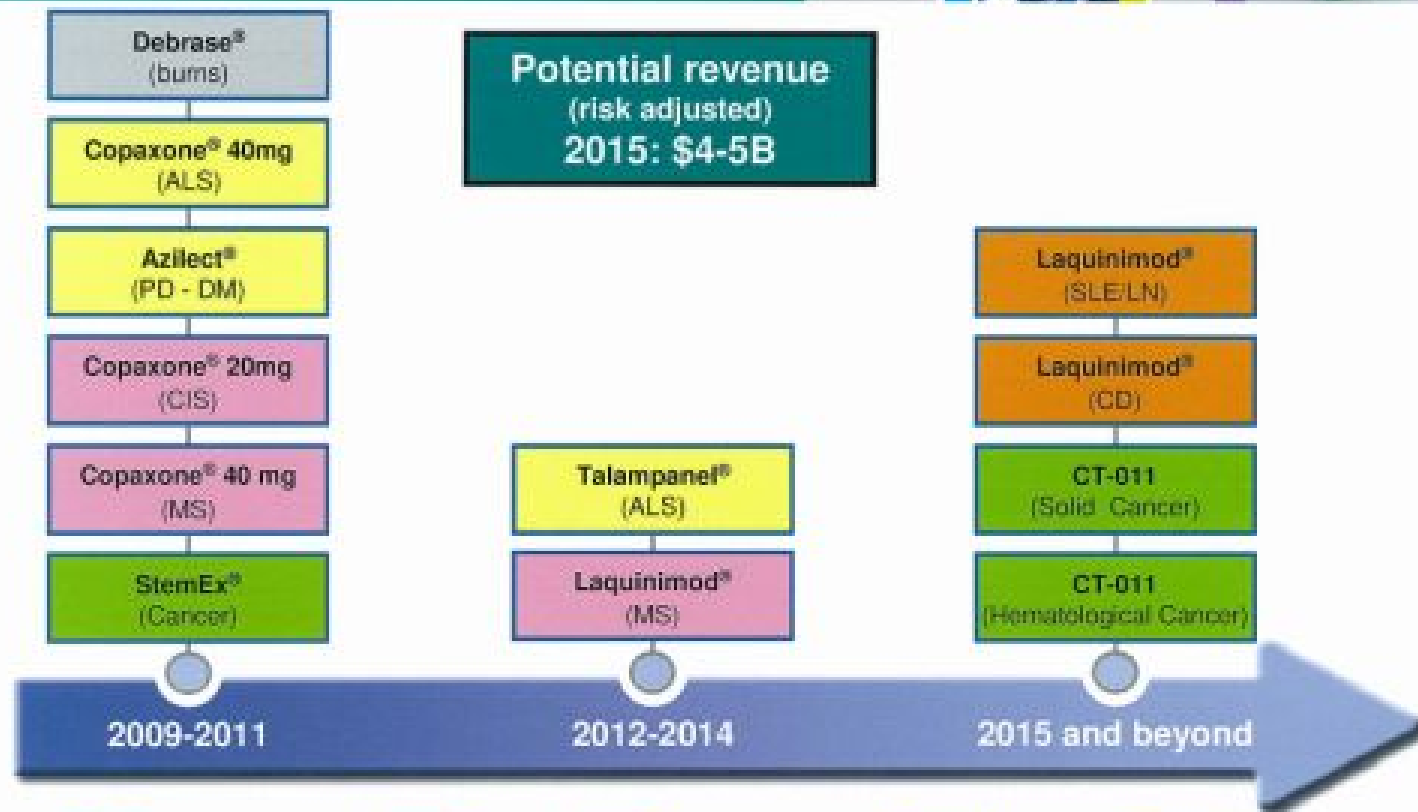


❖ **MS-LAQ-302:**

- placebo-controlled, active-controlled (Avonex®), 1200 patients with RRMS
- Global study (NA/EU/ROW - 40/67/49 sites)
- Will start recruiting – Apr 2008



Time-to-Market for Potential Products

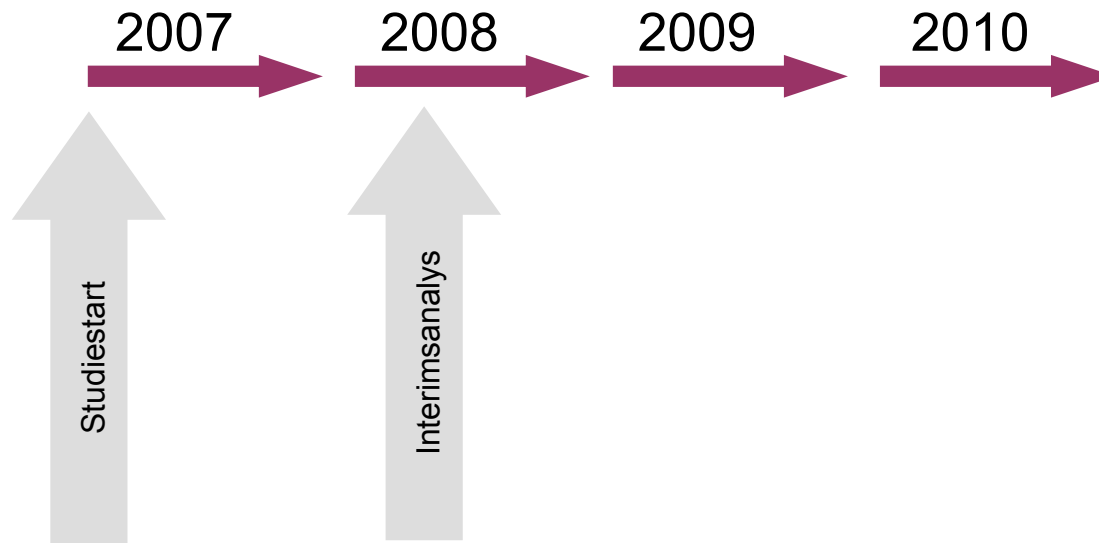


■ Auto-Immune: SLE/LN – Lupus, CD – Crohn's Disease
■ MS
■ Neurology: PD – Parkinson's Disease
■ Oncology
■ Other Indications



ANYARA: fas II/III njurcancerstudie - kombination med IFN- α

Antal patienter	cirka 500
Antal kliniker	cirka 50
Länder	UK, Ru, Uk, Bu, Ro
Start	2006Q4
Interimsanalys (200 pat)	mid 2008



THE BRADY UROLOGICAL INSTITUTE • JOHNS HOPKINS MEDICINE

A PUBLICATION OF THE PATRICK C. WALSH PROSTATE CANCER RESEARCH FUND

Volume IV, Winter 2008

New Drug May Help Men With Metastatic Cancer

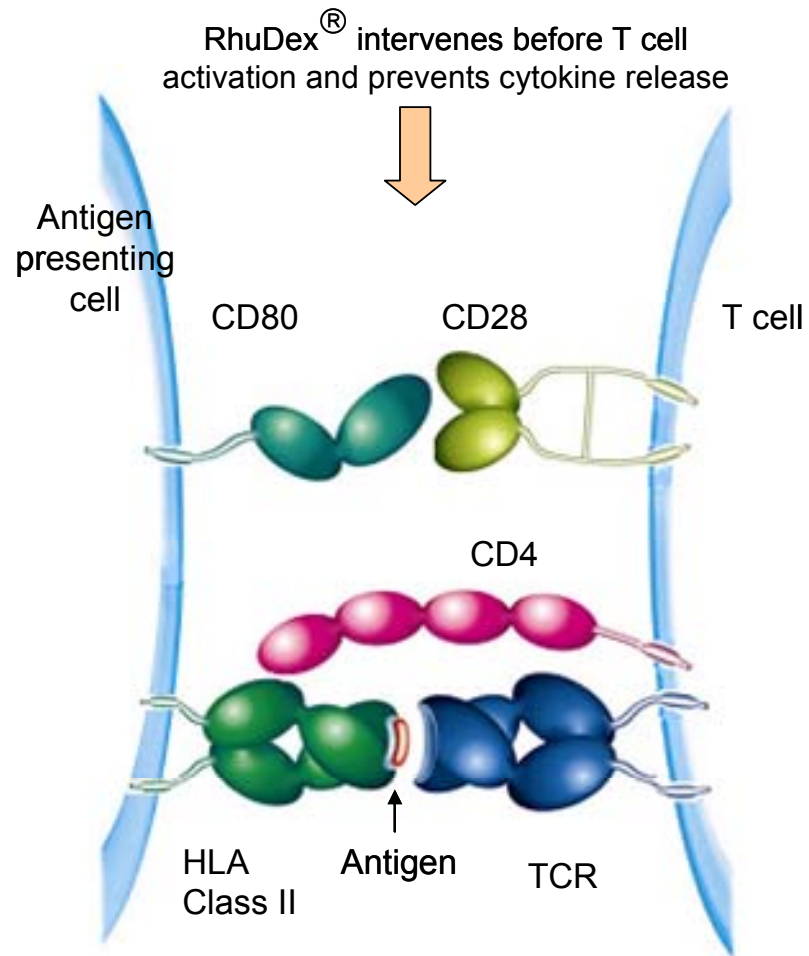
A new drug, able to attack blood vessels within prostate cancer — but so focused on the cancer that it leaves nearby blood vessels in normal tissue unscathed — is about to begin clinical trials. The drug, named Tasquinimod, will be tested in a daily pill form, in a randomized, placebo-controlled trial in men with prostate cancer that has metastasized (spread to other areas beyond the prostate). Testing will begin in 2008 at several centers, including the Brady, under the direction of Roberto Pili, M.D., and Michael Carducci, M.D.

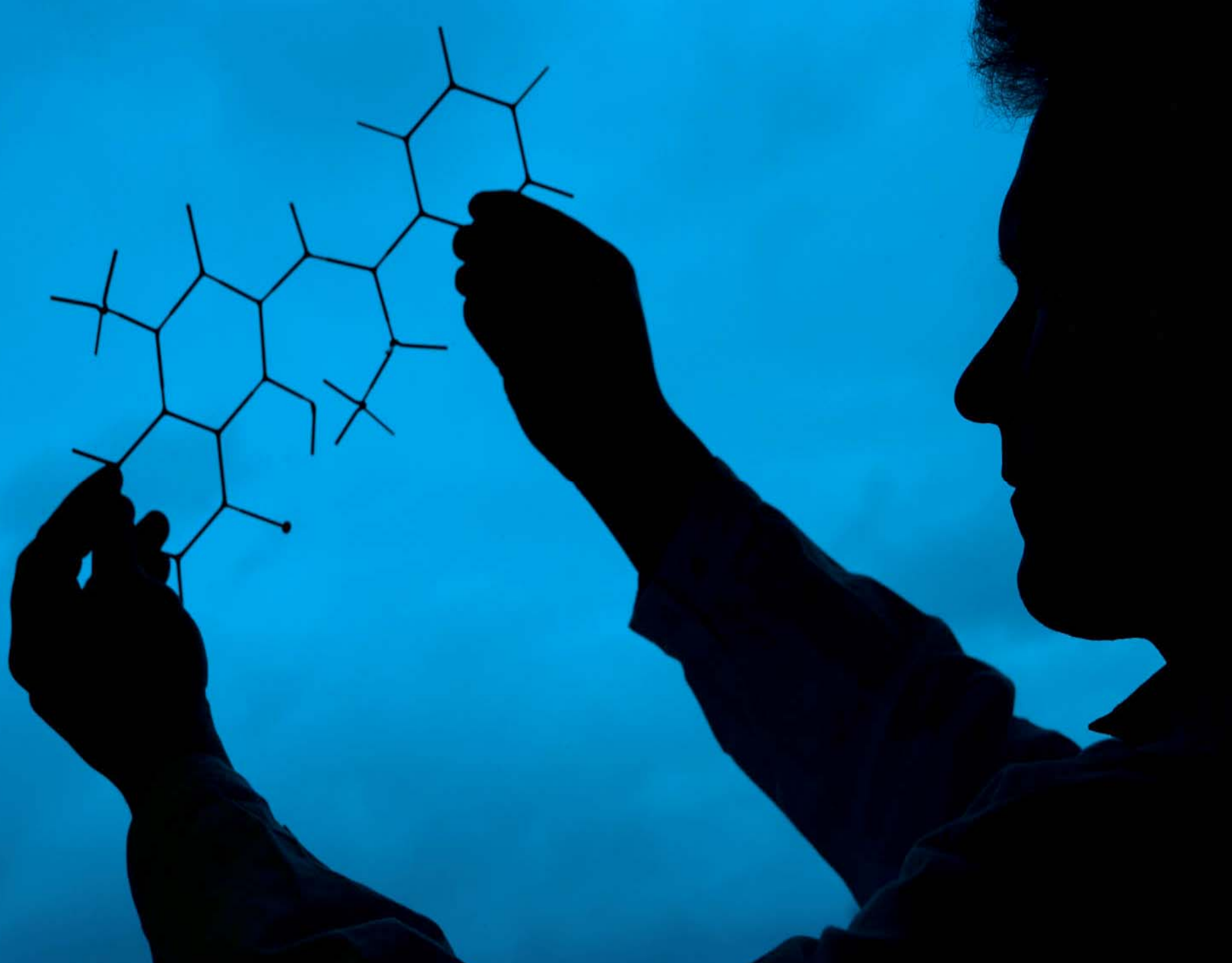
How Tasquinimod reached this point is a long story — featuring the tenacious, patient, and creative work of John Isaacs, Ph.D., professor of oncology and urology, who never gave up on this type of drug, which he has been studying for more than 15 years. “Developing a new drug is not easy,” he comments. “You’ve got to think of the long haul, and not allow yourself to become frustrated by short-term disappointments,” even if some of the roadblocks seem impassable. This journey started when Isaacs discovered that a chemical called linomide had the ability to block the development of tumor blood supply in animal models, and found that it profoundly inhibited the growth of prostate cancer.

Oral linomide entered clinical trials a decade ago, but it produced side effects that prevented its use in prostate cancer patients. Over the last five years, in a collaboration with Active Biotech Inc, a Swedish company, Isaacs and colleagues tested a series of chemical cousins of linomide, hoping to find a drug that produced the same good results without causing harm. Finally, a second-generation linomide compound, Tasquinimod, looked promising in animals, and proved safe in European tests of men with and without prostate cancer. “It’s taken a while, but we believe the results will be worth the wait,” says Isaacs.









Verksamhetsmål 2008

Uppnådda mål 2007

laquinimod

- fas III-program mot MS startade i Europa och USA
- kompletterande positiva fas II-data i MS-patienter rapporterades

ANYARA

- fas II/III-studier med njurcancerpatienter fortskred enligt plan
- orphan drug-status erhöles i Europa för njurcancerindikationen

Planerade mål 2008

- fas III-program fortskrider enligt plan
- interimsanalys av fas II/III-studier med njurcancerpatienter
- fas III-studier inleds

Verksamhetsmål 2008

Uppnådda mål 2007

TASQ

- fas I-studier avrapporterades för start av fas II
- fas II-studier i prostatacancer-patienter inleddes

57-57

- fas I doseskaleringsstudie mot SLE fortskred med högre doser

RhuDex®

- fas IIa studie i RA-patienter startades

Planerade mål 2008

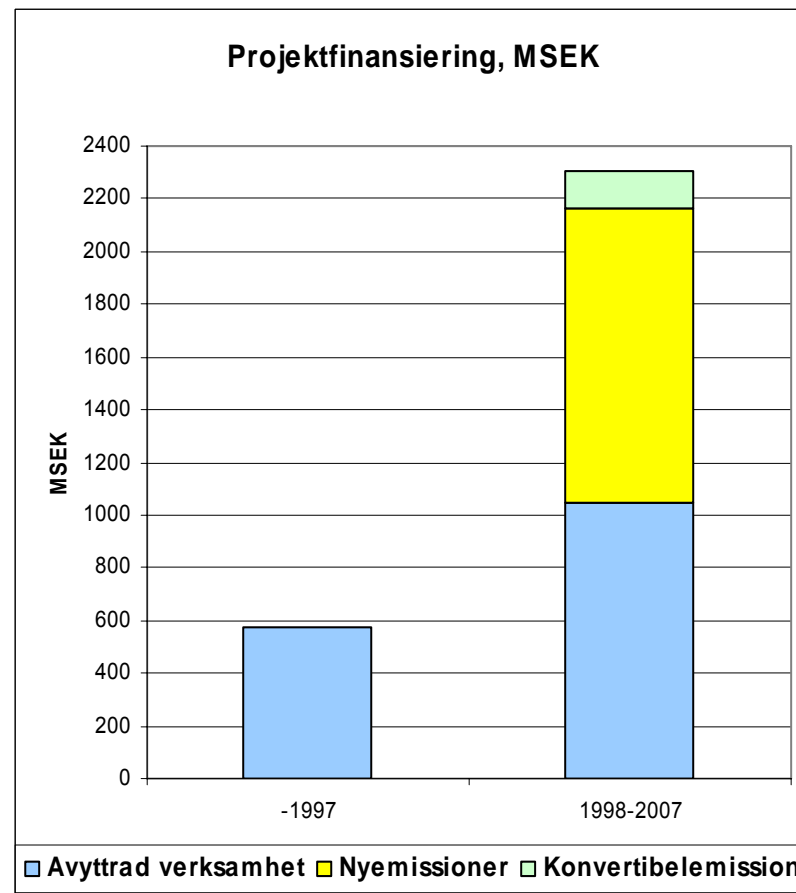
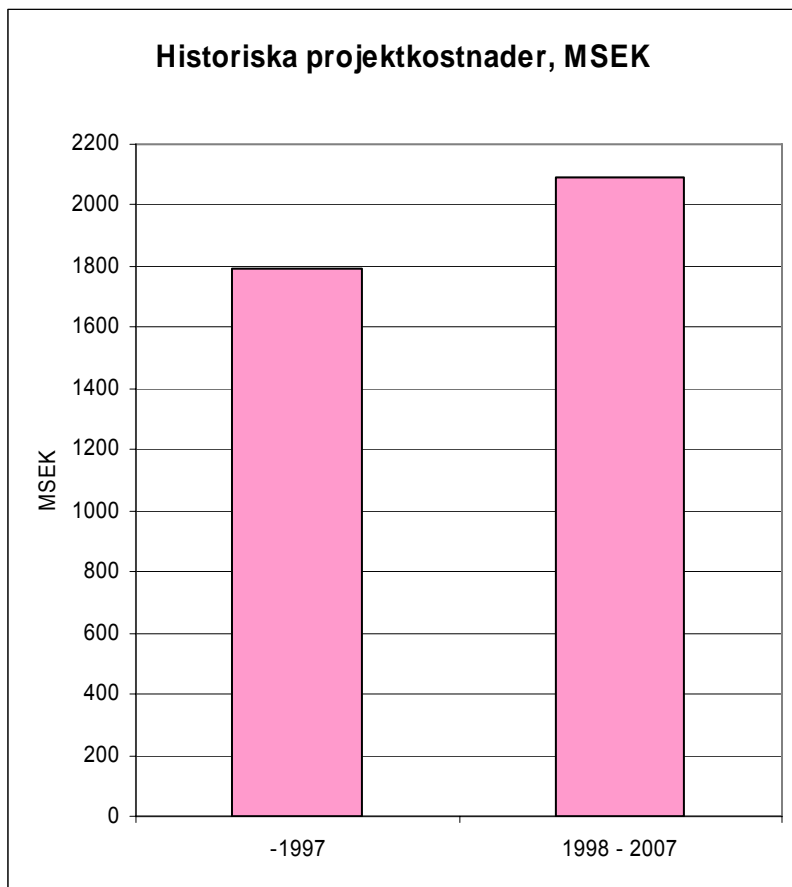
- fas II-studier fortskrider enligt plan

- verkningsmekanismen för quinolin-substanser publiceras
- fas I-studie mot SLE rapporteras
- fas II/III-program mot SLE inleds

- fas IIa-studie rapporteras
- fas IIb-studie i RA-patienter inleds



Active Biotech – finansiering av forskningsverksamheten



Active Biotech-koncernen

Resultaträkning i sammandrag 2007/2006

1 januari-31 december		
TSEK	2007	2006
Nettoomsättning	12 077	66 359
Administrationskostnader	-25 019	-25 217
Forsknings- och utvecklingskostnader	-189 747	-165 714
Rörelseresultat	-202 689	-124 572
Finansiella intäkter	6 803	2 375
Finansiella kostnader	-11 832	-19 628
Finansnetto	-5 029	-17 253
Resultat före skatt	-207 718	-141 825
Skatt	-	2 645
Årets resultat	-207 718	-139 180

Active Biotech-koncernen

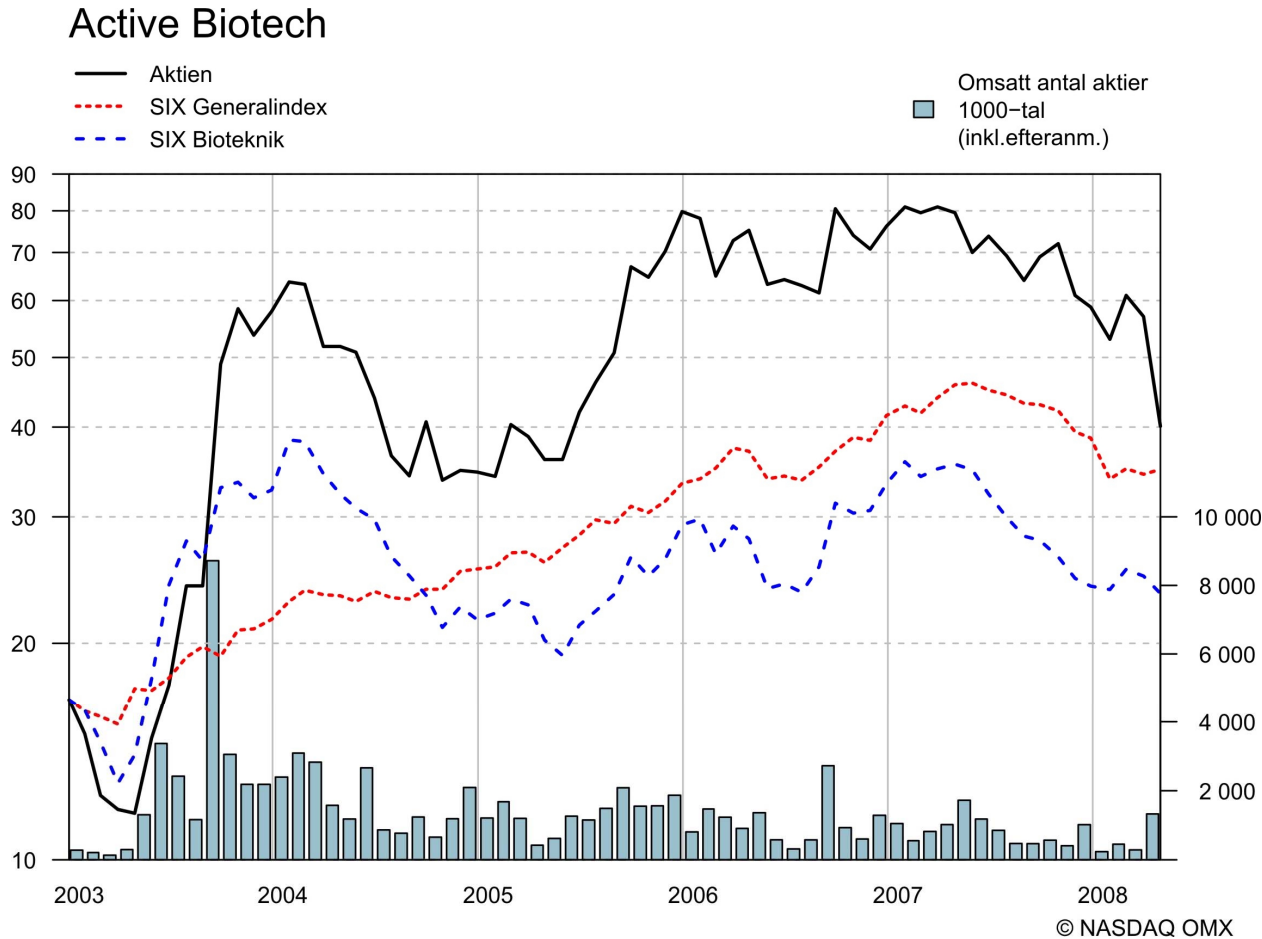
Balansräkning i sammandrag 2007/2006

Per den 31 december

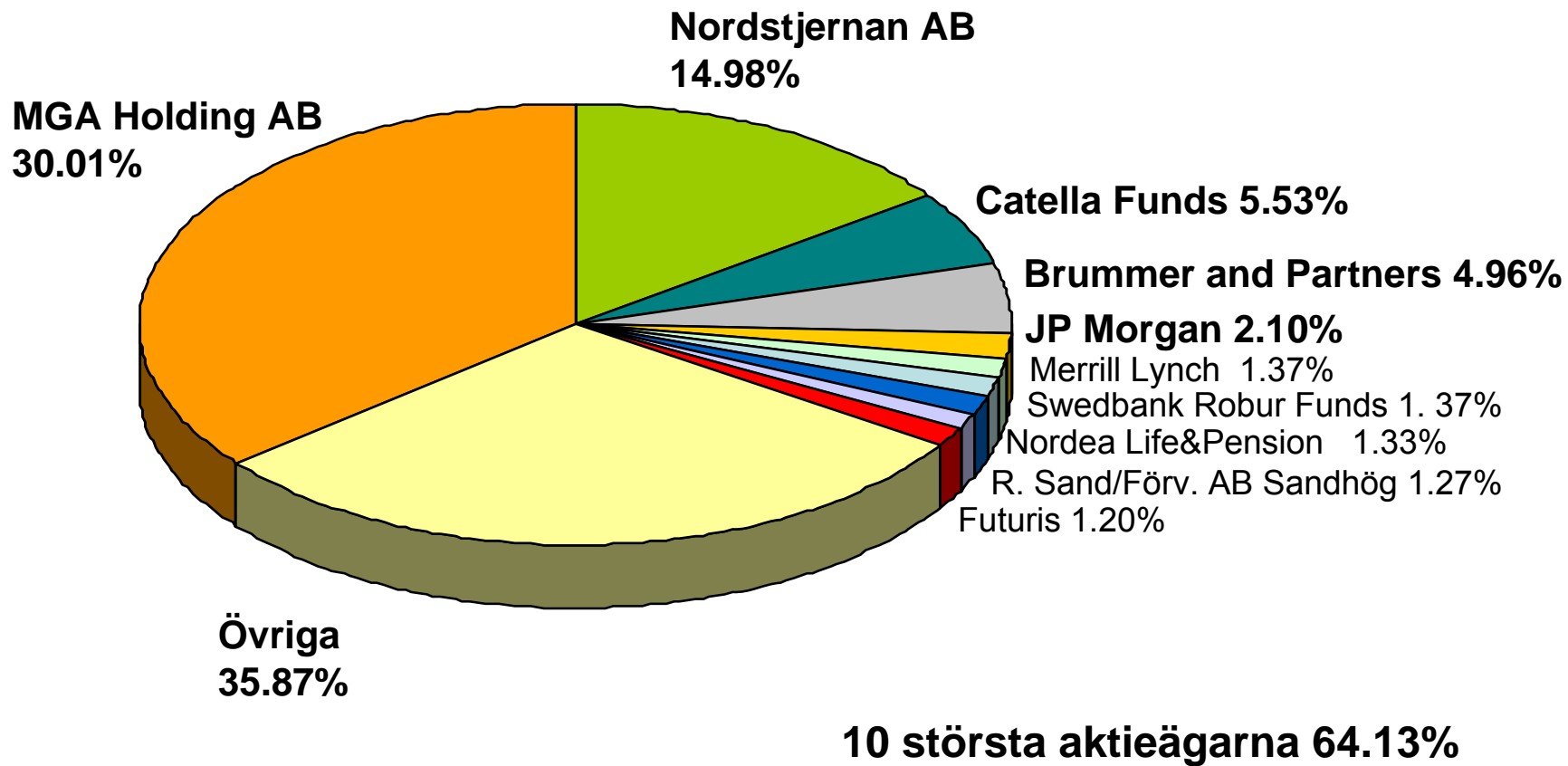
TSEK	2007	2006
Anläggningstillgångar, totalt	332 153	350 534
Omsättningstillgångar, totalt	157 391	111 867
Summa tillgångar	489 544	462 401
Eget kapital, totalt	189 570	60 358
Långfristiga skulder, totalt	250 632	254 857
Kortfristiga skulder, totalt	49 342	147 186
Summa eget kapital och skulder	489 544	462 401

1 januari-31 december TSEK	2007	2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-186 704	-100 133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	185	24 967
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	227 244	-5 368
Årets kassaflöde	40 725	-80 534
Likvida medel vid årets början	97 886	178 426
Valutakursdiff i likvida medel	2	-6
Likvida medel vid årets slut	138 613	97 886

Active Biotech-aktiens utveckling 2003-2008



Ägarstruktur 30 april, 2008





- 9 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

- 10 Beslut om disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Förslag till disposition av bolagets förlust

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ansamlad förlust i moderbolaget SEK 240 587 615 behandlas enligt följande:

Ansamlad förlust	240 587 615
<u>lanspråktagande av reservfond</u>	<u>-240 587 615</u>
Balanseras i ny räkning	0

- 11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

12 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Sex ordinarie ledamöter utan suppleanter

13 Fastställande av arvoden åt styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsearvode oförändrat utgår med 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 kronor vardera till övriga av bolaget ej anställda ledamöter.

14 Val av styrelse och styrelseordförande

Omval av

Sven Andréasson

Mats Arnhög

Klas Kärre

Magnhild Sandberg

Peter Sjöstrand

Peter Ström

SIF

Karin Hallbeck, ord

Ingela Fritzson, suppl

AK/CF

Anette Sundstedt, ord

Anders Wall, suppl

Styrelseordförande

Mats Arnhög

15 Beslut om valberedning

16 Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår riktlinjer huvudsakligen innebärande att bolaget skall erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till de ledande befattningshavarna skall bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt övriga förmåner. Den fasta lönen skall beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den rörliga lönen skall vara beroende av individens uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa mål. Pensionsförmåner skall vara avgiftsbestämda med en pensionspremie om högst 30 procent av den fasta lönen för VD och högst 25 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats.

17 Styrelsens förslag till beslut om bolagsordningsändring

Styrelsen föreslår att bolagsordningen ändras så att aktiekapitalgränserna (§ 4) höjs från 140-560 miljoner kronor till 160-640 miljoner kronor och att gränserna för antalet aktier (§ 5) höjs från 14-56 miljoner aktier till 40-160 miljoner.

18 Styrelsens förslag till beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 14 857 527,48 kronor genom emission av högst 3 941 676 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier skall med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid tolv aktier skall berättiga till teckning av en ny aktie. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt skall tilldelas Nordstjernan AB, som garanterat nyemissionen. Teckningskursen skall vara 40 kronor per aktie. Avstämningsdag för rätt att delta i nyemissionen skall vara den 20 maj 2008. Teckning av de nya aktierna skall ske under tiden 2008-05-26 - 2008-06-09.

19 Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler. Sådant emissionsbeslut skall även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor. Bemyndigandet får inte utnyttjas i större utsträckning än att totalt högst 5 000 000 aktier utges och/eller kan tillkomma genom konvertering av konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

20 Avslutning

Föredragningslista

Föredragningslista