

**Förslag till beslut vid ordinarie bolagsstämma i Active Biotech AB  
(publ) den 21 april 2005 om bemyndigande för styrelsen att  
besluta om nyemission**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen fram till nästa ordinarie bolagsstämma fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital med högst 60 000 000 kronor genom nyemission av sammanlagt högst 6 000 000 aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 4 kap 6 § aktiebolagslagen.

Emissionskursen för de nya aktierna skall, vid emissioner med avsteg från aktieägares företrädesrätt, vid varje tillfälle sättas så nära marknadsvärdet för bolagets aktie som möjligt, med sådan avvikelse som styrelsen bedömer erfordras för att genomföra en nyemission på ett framgångsrikt sätt.

**Utspädningseffekter**

Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av bemyndigandet motsvarar cirka 15,1 procent av aktiekapitalet. Vid fullt utnyttjande även av utestående personaloptioner samt full konvertering av utestående konvertibellån motsvarar utspädningseffekten i stället cirka 13,4 procent av aktiekapitalet.

Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier vid fullt utnyttjande av bemyndigandet dividerat med det totala antalet aktier i bolaget efter fullt utnyttjande.

**Motiven för förslaget**

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

**Majoritetskrav**

För beslut enligt förslaget fordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

Lund den 7 april 2005

Active Biotech AB (publ)

*Styrelsen*