

Välkomna till Active Biotech AB Årsstämma 2007



Föredragningslista

- 1 Stämmans öppnande

Föredragningslista

2 Val av ordförande vid stämman

Föredragningslista

- 3 Upprättande och godkännande
av röstlängd

Föredragningslista

4 Val av en eller två justeringsmän

Föredragningslista

- 5 Godkännande av dagordning

Föredragningslista

6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad



Föredragningslista

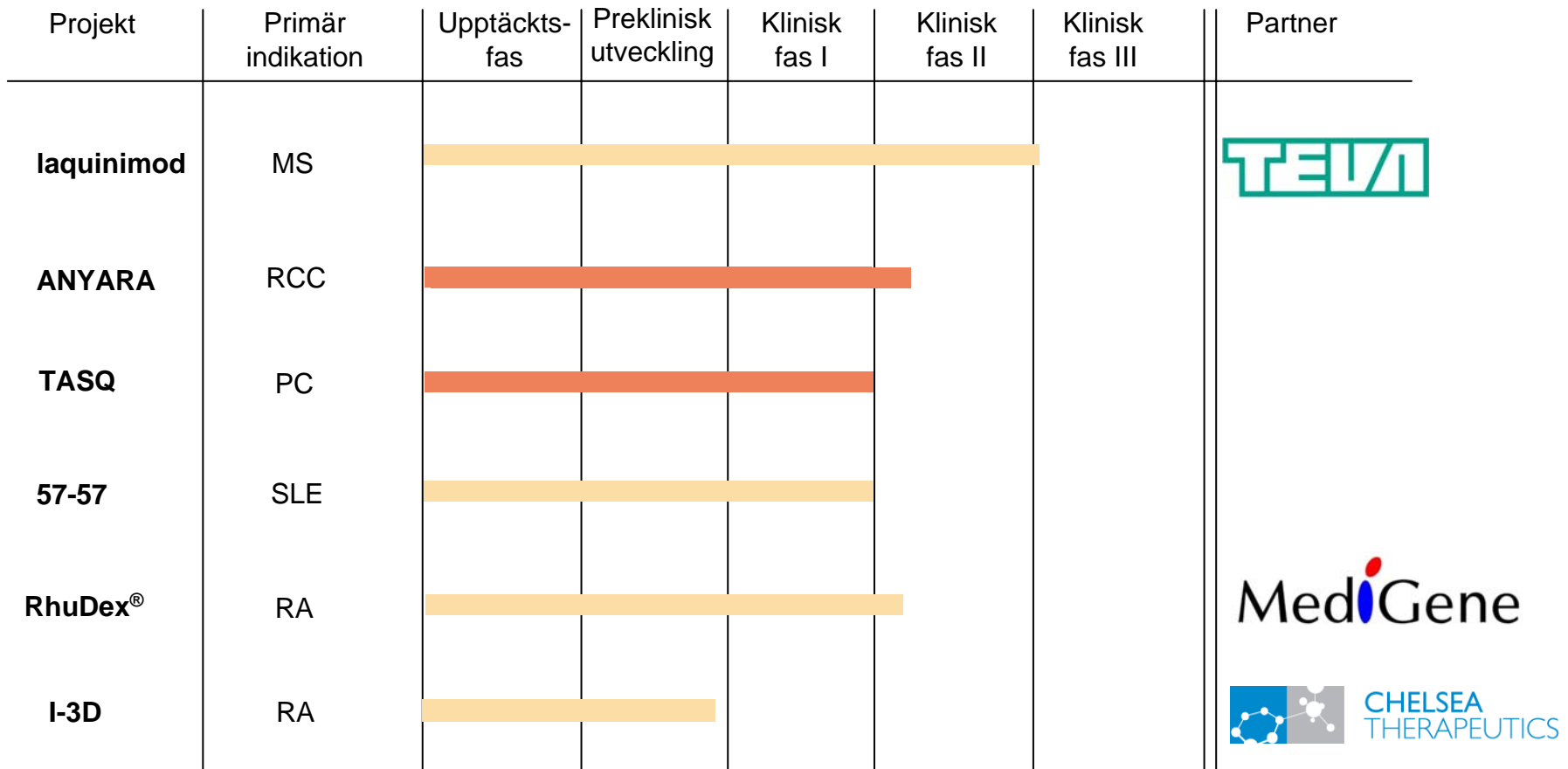
- 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen





8 Verkställande direktörens redogörelse



Balanserad och framskriden forskningsportfölj



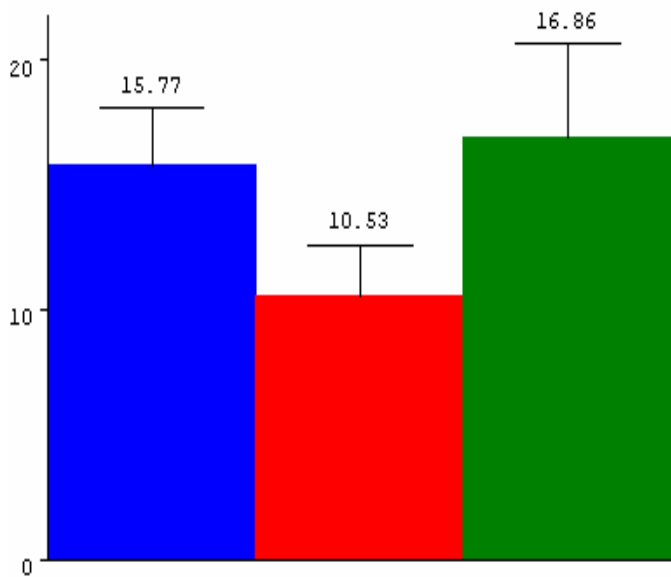
 Autoimmunitet/inflammation

 Cancer

Phase IIb Results: Laquinimod Significantly Reduced the Cumulative Number of T1 Gd-enhancing Lesions

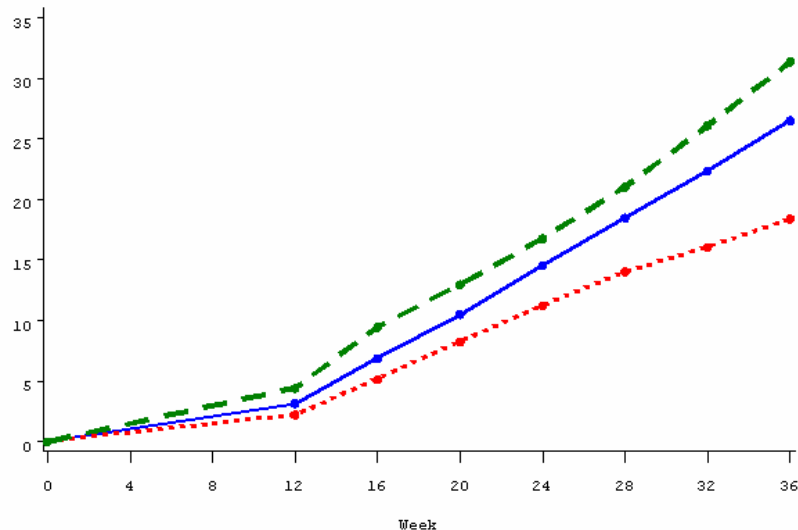


Primary End Point – weeks 24-36



0.6 mg vs. Placebo $p < 0.0048$

Secondary End Point – weeks 12-36

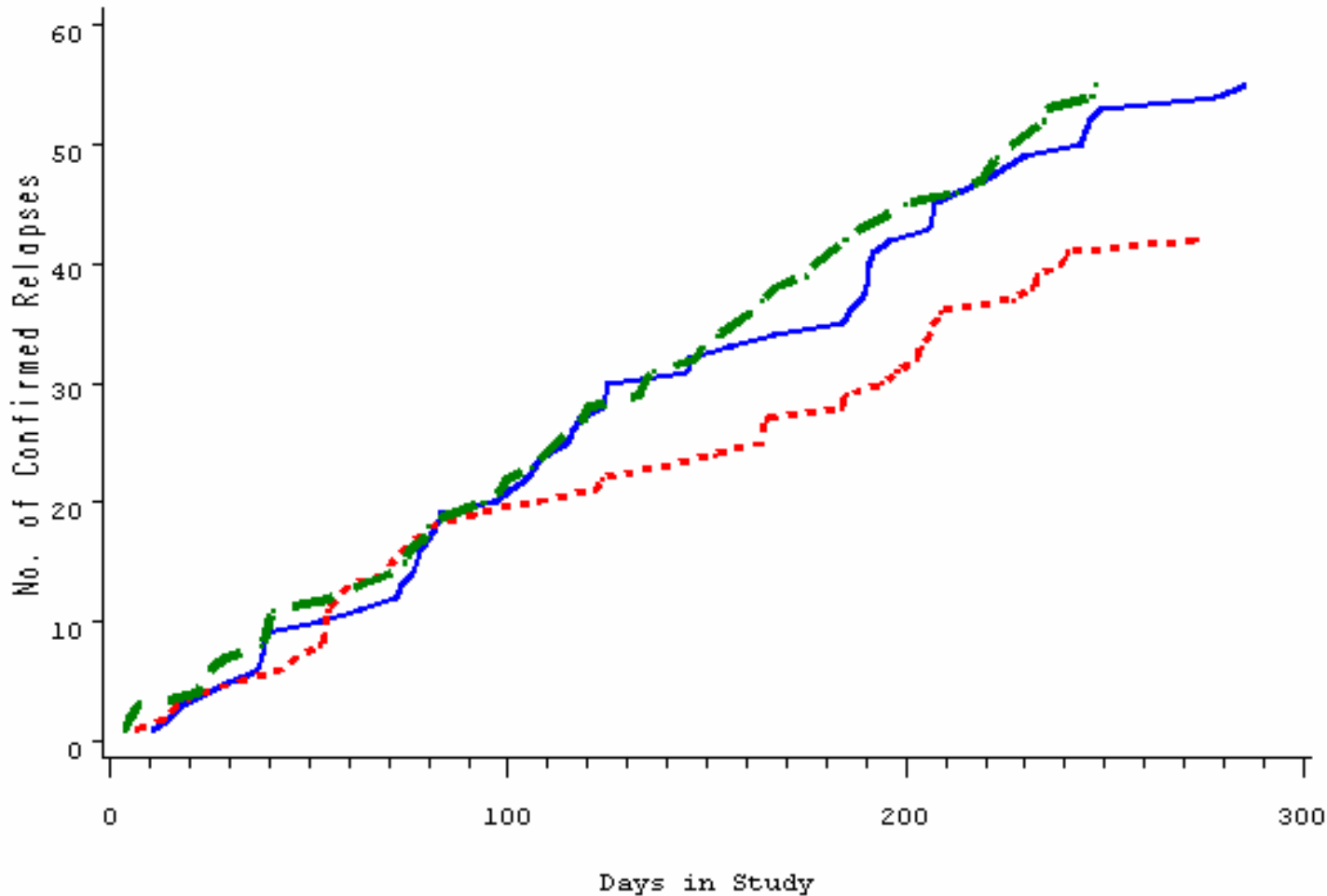


0.6 mg vs. Placebo $p < 0.0001$

■ Laquinimod 0.3 mg ■ Laquinimod 0.6 mg ■ Placebo



Phase IIb Results: Laquinimod Showed a Substantial Effect on Relapse Rate



■ Laquinimod 0.3 mg ■ Laquinimod 0.6 mg ■ Placebo



TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.

The Phase IIb Trial Results Confirmed the Efficacy and Favorable Safety Profile of laquinimod

- Daily treatment with 0.6 mg laquinimod significantly reduced the rate of inflammatory disease activity, as measured by T1 Gadolinium enhancing lesions
- Other MRI parameters were also significantly affected (T2 volume, number of hypo-intense lesions)
- A substantial reduction in the number of clinical relapses was observed
- The reproducibility and persistence of these effects are currently under study in the double - blind active extension phase of this trial
- Evaluation of the safety data confirmed the favourable safety profile that was seen in earlier phase I and II clinical trials
- More details on the Phase IIb data will be given at AAN in Boston, May 2007



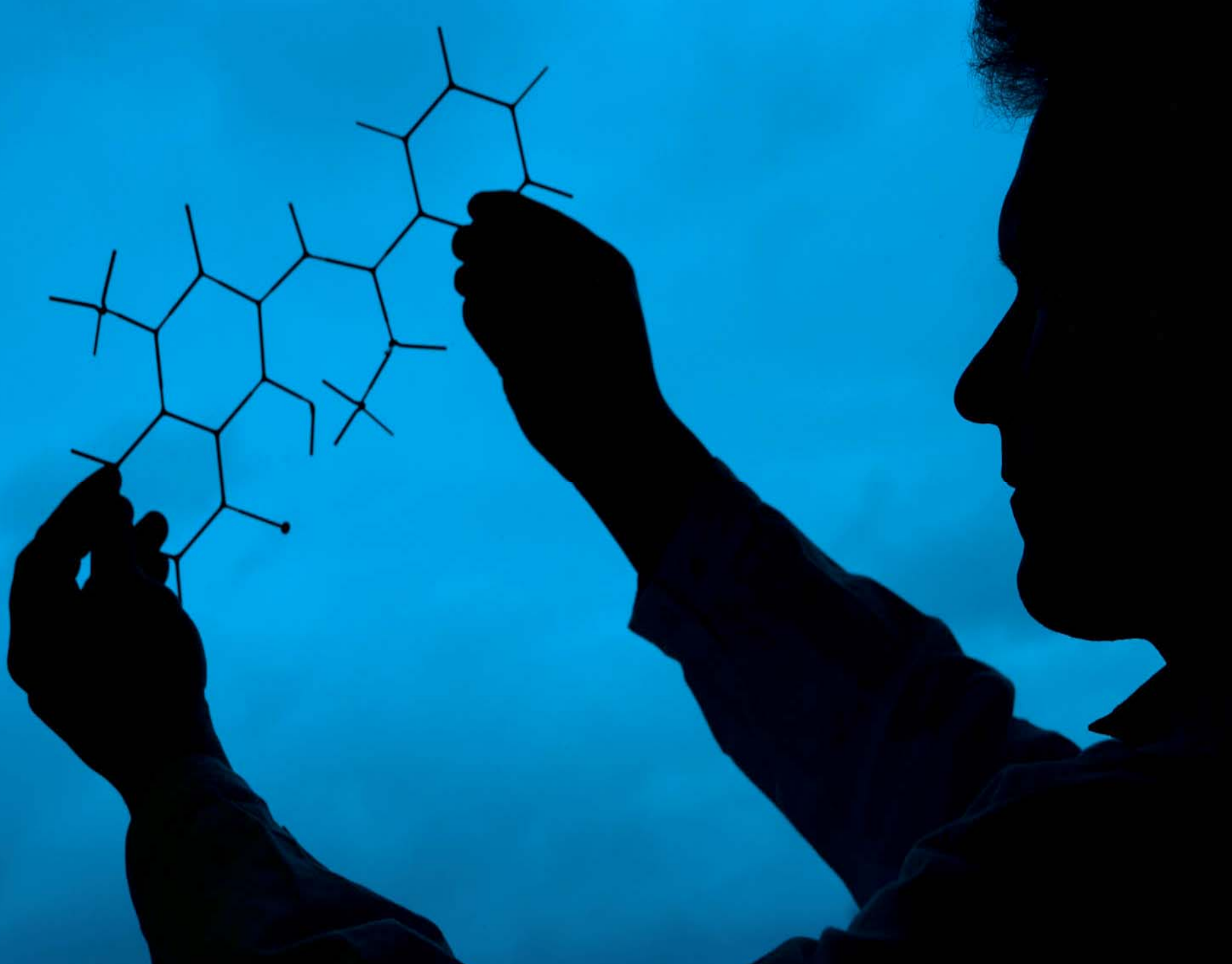












Verksamhetsmål 2007

Uppnådda mål 2006

laquinimod

- patentansökan avseende verkningsmekanismen för quinolin-substanser inlämnades
- kompletterande positiva fas II-data i MS-patienter, inklusive högre doser rapporterades

Planerade mål 2007

- publicering av verkningsmekanismen för quinolin-substanser
- start av fas III-program för indikationen MS i Europa/USA

Verksamhetsmål 2007

Uppnådda mål 2006

ANYARA

- fas I-studie i icke-småcellig lungcancer rapporterades
- fas I-studie för kombinationsterapi i icke-småcellig lungcancer rapporterades
- fas II/III-studier för njurcancer startades

TASQ

- positiva interimdata från fas I-studie i prostatacancerpatienter rapporterades
- en sammanfattning av prekliniska data publicerades

Planerade mål 2007

- fas II/III-studier med njurcancerpatienter fortsätter
- kompletta fas I-data rapporteras
- fas II-studier i prostatacancerpatienter påbörjas

Verksamhetsmål 2007

Uppnådda mål 2006

57-57

- positiva prekliniska data rapporterades
- positiva data rapporterades från fas I-säkerhetsstudie i friska frivilliga
- fas I-studie i lupus- och RA-patienter startades

RhuDex®

- positiva data rapporterades från fas I-studier i friska frivilliga

I-3D

- samarbetsavtal tecknades med Chelsea Therapeutics International Ltd.

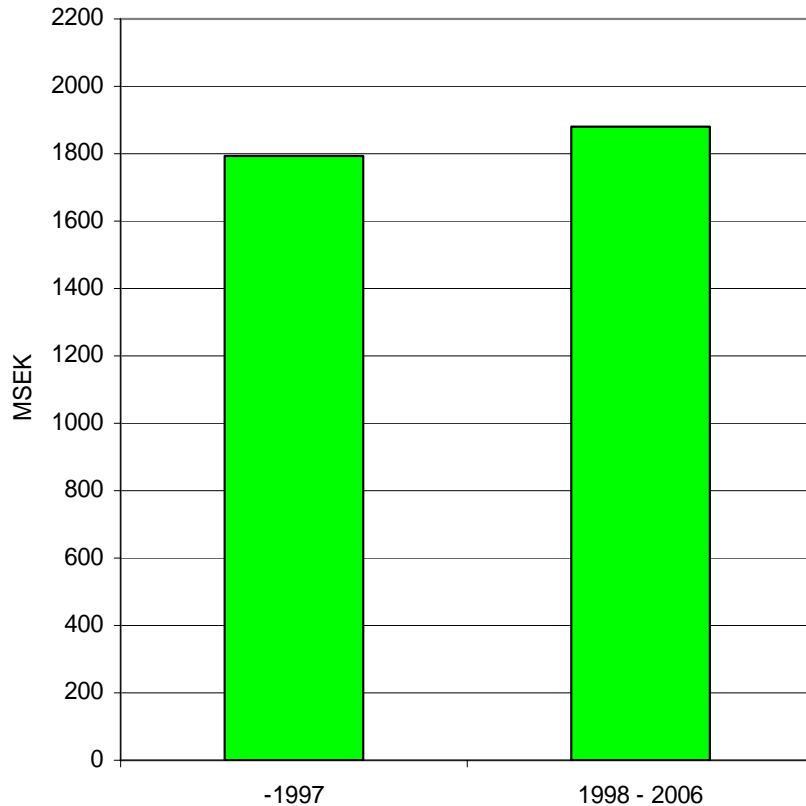
Planerade mål 2007

- publicering av verkningsmekanismen för quinolin-substanser
- rapport av fas I-studie i lupus- och RA-patienter
- start av fas II-studier i lupuspatienter
- fas IIa-studie i RA-patienter fortsätter
- val av läkemedelskandidat inför start av klinisk fas I-studie

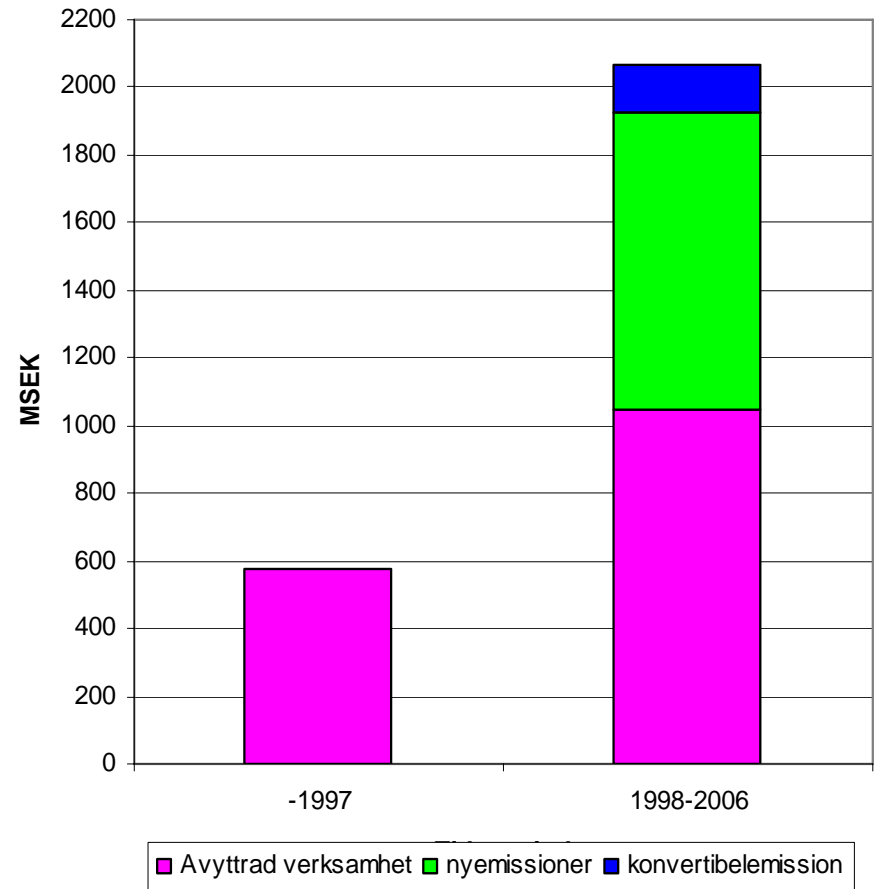


Active Biotech - finansiering av forskningsverksamheten 1996-2006

Historiska projektkostnader, MSEK



Projektfinansiering, MSEK





MSEK	jan - dec 2006	jan - dec 2005
Nettoomsättning	66.359	9.152
Administrationskostnader	-25.217	-27.610
Forskning- och utvecklingskostnader	-165.714	-169.462
Övriga rörelseintäkter	-	54.679
Rörelseresultat	-124.572	-133.241
Andel i intresseföretags resultat	-	-1.051
Finansiellt netto	-17.253	-15.051
Resultat före skatt	-141.825	-149.343
Skatt	2.645	13.928
Årets resultat	-139.180	-135.415

Active Biotech-koncernen

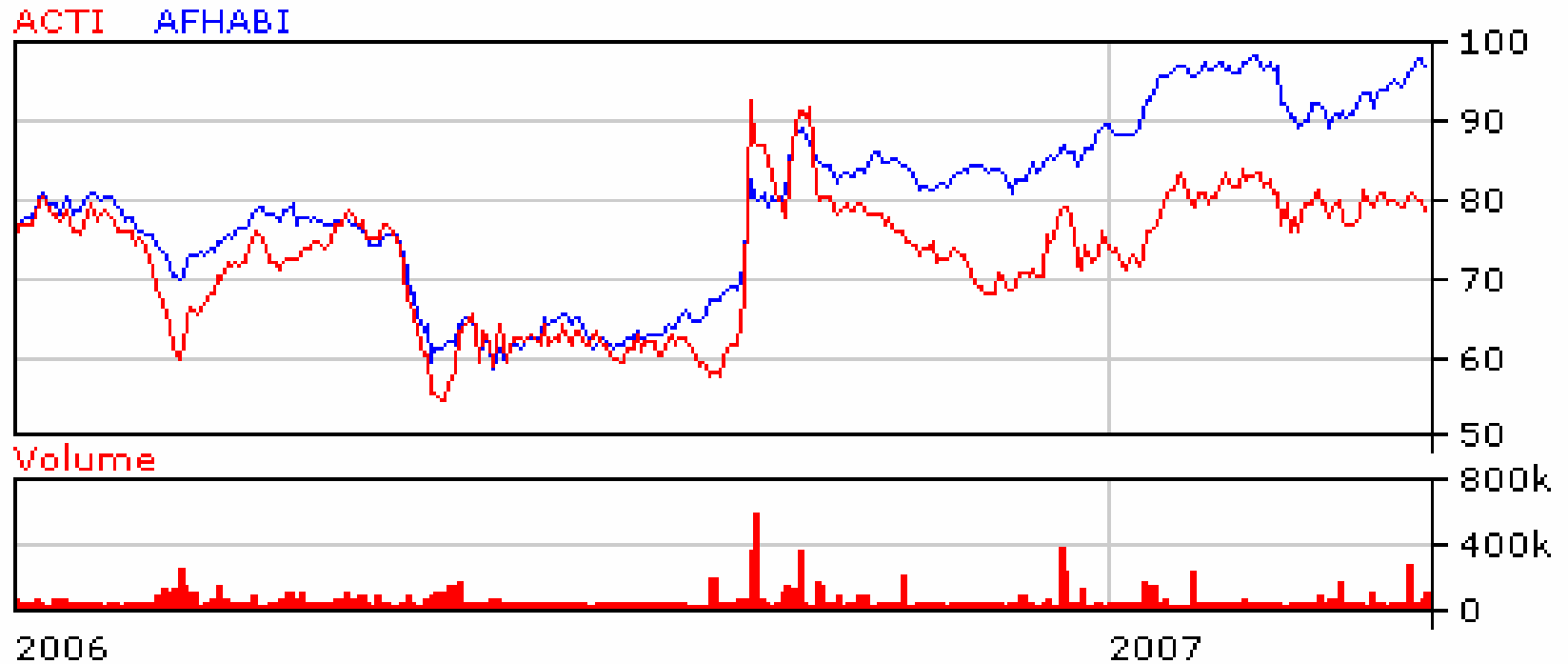
Balansräkning i sammandrag 2006/2005

MSEK	31 dec 2006	31 dec 2005
Anläggningstillgångar, totalt	350.534	379.797
Omsättningstillgångar, totalt	111.867	188.067
Summa tillgångar	462.401	567.864
Eget kapital, totalt	60.358	176.814
Långfristiga skulder, totalt	254.857	354.738
Kortfristiga skulder, totalt	147.186	36.312
Summa eget kapital och skulder	462.401	567.864

Kassaflödesanalys i sammandrag 2006/2005

MSEK	jan - dec 2006	jan - dec 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-100.133	-192.510
Kassaflöde från investeringsverksamheten	24.967	-15.059
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5.368	171.158
Årets kassaflöde	-80.534	-36.411
Likvida medel vid årets början	178.426	214.788
Valutakursdiff i likvida medel	- 6	49
Likvida medel vid årets slut	97.886	178.426

Active Biotech-aktiens utveckling 2006-2007





FRÅGOR



Föredragningslista

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

Föredragningslista

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

Föredragningslista

- 11 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Föredragningslista

- 12 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Föredragningslista

- 13 Fastställande av arvoden
åt styrelsen

Föredragningslista

- 14 Val av styrelse och styrelseordförande
- Omval av
- | | |
|-----------------|-------------------------|
| Sven Andréasson | SIF |
| Mats Arnhög | Kerstin Andersson, ord |
| Klas Kärre | Ingela Fritzson, suppl |
| Peter Sjöstrand | AK/CF |
| Peter Ström | Hans Wännman, ord |
| | Anette Sundstedt, suppl |
- Nyval
- Magnhild Sandberg-Wollheim

Föredragningslista

- 15 Beslut om
valberedning

Föredragningslista

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna överensstämmer väsentligen med de principer som hittills har tillämpats. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna skall gälla för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer liksom för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.

Active Biotech 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. Om styrelsen därutöver bedömer att nya aktierelaterade incitament (t.ex. personaloptioner) bör införas, skall förslag därom föreläggas bolagsstämman för beslut.

Fast lön

Den fasta lönen skall beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Omprövning bör ske årligen.

Rörlig lön

Den rörliga lönen skall vara beroende av individens uppfyllelse av kvantitativa och kvalitativa mål. För verkställande direktören skall den rörliga lönen uppgå till högst 30 procent av den fasta lönen. För övriga ledande befattningshavare skall den rörliga lönen uppgå till högst 25 procent av den fasta lönen, varvid den individuella högstanivån bör fastställas bland annat mot bakgrund av vederbörandes befattning.

Pension

Pensionsförmåner skall vara avgiftsbestämda. Pensionsåldern skall vara 60-65 år. Pensionspremien för verkställande direktören skall motsvara 30 procent av den fasta lönen. För övriga ledande befattningshavare skall pensionspremien motsvara lägst vad som gäller enligt ITP-planen och högst 25 procent av den fasta lönen.

Avgångsvederlag

En ömsesidig uppsägningstid om tolv månader skall gälla för verkställande direktören. För övriga ledande befattningshavare skall gälla en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Avgångsvederlag skall ej utgå.

Övriga förmåner

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga förmåner i övrigt, såsom tjänstebil, företagshälsovård m.m.

Beredning och beslut

Verkställande direktörens ersättningar skall beredas och beslutas av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar skall beredas av verkställande direktören, som skall förelägga styrelsen ett förslag för godkännande. Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Tidigare beslutade ersättningar

Det finns inga tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning. Dock kan bolagets utestående personaloptioner medföra kostnader för bolaget (sociala avgifter) enligt vad som framgår av årsredovisningen.

Föredragningslista

- 17 Styrelsens förslag
till beslut om ändring
av teckningsoptionsvillkor

Styrelsen föreslår att definitionen av "Banken" i § 1 i villkoren för bolagets optionsrätter 2004/2009, 2004/2010 och 2004/2011 ändras så att den därefter lyder "Den bank eller det kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utser". Styrelsens avsikt är att tills vidare utse Nordea Bank AB (publ), som förklarat sig kostnads-effektivt kunna utföra de ifrågavarande uppgifterna.

Föredragningslista

- 18 Bemyndigande för
verkställande direktören
att vidta formella
justeringar

Föredragningslista

19 Avslutning

Active
Biotech

