



Oasmia Pharmaceutical

Bolagsstyrningsrapport
2011/2012

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2011/2012

Oasmia Pharmaceutical AB (publ) med organisationsnummer 556332-6676, ("Bolaget") bildades i enlighet med svensk rätt den 15 april 1988 och inregistrerades hos Bolagsverket den 22 september 1988. Oasmia Pharmaceutical AB är moderbolag i Oasmiakoncernen. Bolaget äger dotterbolagen Oasmia Global Supplies AB (tidigare Qdoxx Pharma AB) och Oasmia Animal Health AB (tidigare GlucoGene Pharma AB) till 100 %. I moderbolaget finns ledning och finansfunktion vilka behandlar frågor gällande affärsutveckling, strategi, produktion samt styrning av dotterbolag. Moderbolagets verksamhet omfattar forskning, utveckling och produktion av läkemedel samt utlicensiering av marknadslicenser. Vidare äger och förvaltar moderbolaget koncernens immateriella rättigheter.

Styrning, ledning och intern kontroll fördelas mellan aktieägarna (bolagsstämman), styrelsen, VD:n och bolagsledningen i enlighet med gällande lagstiftning, bolagsordningen och de interna instruktioner som antagits av Oasmias styrelse. Utöver detta ansvarar Bolagets revisor för den externa kontrollen av Bolaget.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en från årsredovisningen skild handling i enlighet med 8 § 6 kap. årsredovisningslagen och har granskats av Oasmias externa revisorer.

Svensk kod för bolagsstyrning

Samtliga bolag noterade på NASDAQ OMX Stockholm AB skall tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") från och med den 1 juli 2008. Koden kompletterar de externa regler som påverkar bolagsstyrningen, vilka främst utgörs av aktiebolagslagen, redovisningslagstiftning och gällande noteringsavtal.

Avvikelser från Koden

Bolaget valde att göra följande avvikelser från Koden under räkenskapsåret 2011/2012:

(i) Kodregel 1.3. Vid Årsstämman 2011 närvarade endast Julian Aleksov av styrelseledamöterna, då övriga styrelseledamöter hade fått akuta förhinder.

(ii) Kodregel 2.4. Majoriteten av valberedningens ledamöter utgörs av styrelseledamöter. Anledningen är att det med hänsyn till Bolagets bakgrund har ansetts viktigt med ett nära samarbete mellan styrelse och valberedning för Bolagets framtida utveckling.

(iii) Kodregel 4.4. Enligt Koden skall majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Bolagets styrelse består av tre oberoende ledamöter (varav styrelseordföranden är en av dessa) och tre ledamöter som anses vara beroende. Valberedningen har gjort bedömningen att sammansättningen är ändamålsenlig då styrelsens ordförande (oberoende) har utslagsröst vid lika röstetal i en eventuell omröstning.

(iv) Kodregel 9.2. Ersättningsutskottet består av fem ledamöter varav två är att anse som beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelsen har gjort bedömningen att denna sammansättning är ändamålsenlig då styrelseledamoten som ingår i bolagsledningen (VD Julian Aleksov) ej är ledamot i ersättningsutskottet och således inte deltar i arbetet.

Ägarstruktur

Per den 30 april 2012 uppgick antalet aktieägare till knappt 2 900 stycken. Alceco International S.A. (tidigare Oasmia S.A.) var den röstmässigt största ägaren (ca 46,2 %), följd av Nexttobe AB (ca 10,1 %). De tio största ägarna ägde ca 72,6 % av det totala antalet aktier. För ytterligare information om ägarstrukturen, se avsnitt Aktien i årsredovisningen.

Aktiekapital och rösträtt

Oasmias aktiekapital uppgick vid räkenskapsårets slut till 5 724 063,10 SEK fördelat på 57 240 631 aktier. Bolagets aktier, vilka är utgivna i en serie, noterades på NGM Equity den 18 september 2007, men är sedan den 24 juni 2010 noterade på NASDAQ OMX Stockholms huvudlista. Den 24 januari 2011 noterades även aktien på Frankfurt Stock Exchange. Oasmias bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB ("Euroclear") vilket innebär att Euroclear administrerar Bolagets aktiebok. Samtliga aktier är denominerade i svenska kronor. Aktierna regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rätt kan endast ändras i enlighet med bestämmelserna i denna. Vid bolagsstämman skall varje aktie berättiga till en röst. Aktieägare har rätt att rösta för det fulla antalet aktier som innehas utan några begränsningar i

rösträtt. Samtliga aktier medför samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och kan fritt överlåtas. Aktieägare har enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt till nyteckning av aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev, men denna företrädesrätt kan frångås efter beslut av bolagsstämman.

Bolagsstämman

Årsstämma och extra bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken per avstämningsdagen och är anmälda på sätt bolagsordningen föreskriver, har rätt att delta vid bolagsstämman, personligen eller genom ombud. Vid bolagsstämman har samtliga aktieägare samma förslags-, deltagande- och rösträtt. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering samt via publicering på Bolagets hemsida, www.oasmia.se. Årsstämma skall hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Vid årsstämman beslutas om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen skall utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av finansiella rapporter, disposition av vinstmedel, arvode för styrelsen och revisorerna, riktlinjer för ersättning till styrelse och övriga ledande befattningshavare samt andra väsentliga frågor som kräver beslut av stämman. Vidare är det bolagsstämman som, i förekommande fall, beslutar om entledigande av styrelseledamöter samt ändring i bolagsordningen. Normalt fattas beslut vid bolagsstämma med enkel majoritet, men aktiebolagslagen föreskriver i vissa frågor andra beslutskriterier

Årsstämma 2011

Den 30 september 2011 höll Oasmia årsstämma i Bolagets lokaler i Uppsala. Styrelsen, genom VD Julian Aleksov, lämnade på stämman en redogörelse över sitt arbete det gångna räkenskapsåret. VD informerade om Bolagets och koncernens utveckling och ställning samt kommenterade resultatet för räkenskapsåret 2010/2011. Stämman fastställde årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2010/2011, beslutade om disposition av bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Vid stämman beslutades att styrelsen skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter och till styrelseledamöter omvaldes Julian Aleksov och Bo Cederstrand samt nyvaldes Joel Citron, Martin Nicklasson, Jan Lundberg och Horst Domdey. Joel Citron valdes till styrelsens ordförande. Stämman fastställde att styrelseledamot som ej är anställd i bolaget skall erhålla ersättning om 250 000 kronor. Styrelsearvode får, efter särskild överenskommelse med Oasmia Pharmaceutical AB, faktureras genom av ledamoten helägt bolag. Om så sker skall det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter samt mervärdesskatt. Ersättning till revisorerna skall utgå enligt räkning. Stämman godkände de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt godkände framlagt förslag avseende kriterier för utseende av valberedning inför årsstämman 2012. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 15 000 000 aktier. Det totala antalet konvertibler som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga fler konvertibler än som berättigar till konvertering till 15 000 000 aktier. För ytterligare information om detta bemyndigande, se avsnitt Emissionsbemyndiganden. Protokollet från årsstämman finns att tillgå på Bolagets hemsida, www.oasmia.se.

Årsstämma 2012

Årsstämman 2012 kommer att hållas måndagen den 24 september i Bolagets lokaler i Uppsala. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på årsstämma. För att Bolaget med säkerhet ska hinna ta in ärende i kallelsen bör begäran om att ärende ska tas upp till årsstämman ha nått Bolaget senast 7 veckor före stämman. Begäran om att få ett ärende behandlat på stämman ska ställas till styrelsen och skickas till nedan givna adress.

Oasmia Pharmaceutical AB
Att. Styrelsen
Vallongatan 1
752 28 Uppsala

Emissionsbemyndiganden

Vid årsstämman den 30 september 2011 erhöll styrelsen ett bemyndigande om att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen, samt emission av konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 15 kap 5 § aktiebolagslagen. De nya aktierna och konvertiblerna skall vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen, med avdrag för eventuell marknadsmässig rabatt som styrelsen bedömer erfordras. Skälet till bemyndigandet är att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarkretsen. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 15 000 000. Det totala antalet konvertibler som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga fler konvertibler än som berättigar till konvertering till 15 000 000 aktier. Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås även äga rätt att vidta de smärre ändringar som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Under oktober 2011 genomförde Bolaget, med stöd av ovan nämnda bemyndigande, en nyemission med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt om 5 161 290 aktier, vilket innebär att antalet utestående aktier ökar från 52 079 341 till 57 240 631. Teckningskursen var 9,30 kronor per ny aktie. Emissionen riktades till Nexttobe AB, ett investmentbolag ägt av Bengt Ågerup, som tecknade aktier till ett värde av 30 miljoner kronor samt andra investerare som tecknade aktier till ett värde av 18 miljoner kronor. Emissionen tillförde Bolaget 48 miljoner SEK före emissionskostnader. Förutom att teckna aktier i den riktade nyemissionen har Nexttobe även förvärvat 2 555 500 befintliga aktier från Oasmias huvudägare, Alceco International S.A. Efter den riktade nyemissionen och förvärvet av befintliga aktier blir Nexttobe den näst största aktieägaren i Bolaget med totalt 10,1% av aktierna och rösterna, medan Alceco International S.A:s ägande minskar till 46,2%.

Efter genomförandet av den riktade nyemissionen återstår det, inom ramen för bemyndigandet ovan, att emittera sammanlagt högst 9 838 710 aktier eller sådant antal konvertibler som berättigar till konvertering av lika många aktier.

Valberedning

Valberedningens uppdrag är bland annat att arbeta fram och lämna förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode till dessa. Valberedningen lämnar också förslag till årsstämman om eventuell ersättning för utskottsarbete samt om arvodering av extern revisor. Valberedningens förslag offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman. Valberedningens mandatperiod löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning har offentliggjorts. Valberedningen inför årsstämman 2011 utgjordes av Björn Björnsson, Julian Aleksov och Johan Edin. På årsstämman 2011 antogs valberedningens förslag om kriterier för val av valberedning inför kommande årsstämma. Kriterierna var följande; en ledamot skall representera de största aktieägarna. En ledamot skall vara oberoende till de största aktieägarna och oberoende till bolagets ledning och styrelse. En ledamot skall vara styrelsens ordförande. Valberedningens mandatperiod skall sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Om en ledamot lämnar valberedningen innan uppdraget slutförts ska övriga ledamöter utse en ersättare. Valberedningens ledamöter inför årsstämman 2012 består av Bo Cederstrand (ordförande), Joel Citron och Christer Ericsson. Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämman 2012 presenteras i kallelsen till årsstämman.

Revisor

Enligt bolagsordningen skall Bolaget ha en eller två externa revisorer. Vid årsstämman 2008 valdes Ernst & Young, med auktoriserad revisor Björn Ohlsson som huvudansvarig, till revisor. Mandatperioden är på fyra år och löper ut vid årsstämman 2012.

Den externa revisionen av Bolagets räkenskaper samt av styrelsens och VD:s förvaltning utförs enligt god revisionssed i Sverige. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid åtminstone ett styrelsemöte per år och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören.

Granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning görs under perioden maj - augusti. Delårsrapport för perioden maj – oktober är föremål för revisorernas översiktliga granskning. För information om arvode till revisorerna hänvisas till not 9 i årsredovisningen.

Ernst & Young AB
Portalgatan 2 B
Box 23036, 750 23 Uppsala
Tfn 018-19 42 00
Fax 018-19 42 50

Huvudansvarig revisor:
Björn Ohlsson
Uppsala, född 1960
Auktoriserad revisor och medlem av FAR

Styrelse

Styrelsen i Oasmia består idag av sex styrelseledamöter inklusive ordföranden. Inga styrelseuppdrag är tidsbestämda på annat sätt än vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551).

Joel Citron

Född 1962. Ordförande sedan hösten 2011. VD för New York-baserade Tenth Avenue Holdings. 2002–2009 styrelseordförande för Oxigene Inc. 2002–2008 VD för Jovian Holdings. 1998–2001 vice styrelseordförande och VD för Mastec Inc. Dessförinnan 16 år i diverse ledande positioner inom investmentbolag och rörelsedrivande bolag i Europa och USA. Har en filosofie magister i nationalekonomi och en filosofie kandidat i företagsekonomi från University of Southern California. Joel Citron är oberoende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: -

Martin Nicklasson

Född 1955. Ledamot sedan hösten 2011. Styrelseordförande i Orexo AB och Farma Holding AS och styrelseledamot i bland andra Pozen Inc., Biocrine AB och Denator AB. VD på Swedish Orphan Biovitrum 2007–2010. Olika ledande positioner inom Astra/AstraZeneca 1991–2007. Senast ansvarig för global marknadsföring och affärsutveckling inom AstraZeneca samt VD för AstraZeneca Sweden AB. Blev 1996 VD för Astra Hässle AB. Mellan 1989–1991 ansvarig för forskning och utveckling inom KABI. Är apotekare och sedan 1982 Farmacie doktor vid Uppsala universitet. Är sedan 1985 även docent vid Uppsala universitets farmaceutiska fakultet. Martin Nicklasson är oberoende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: -

Jan Lundberg

Född 1946. Ledamot sedan hösten 2011. Har lång erfarenhet av affärsverksamhet, numera från det helägda bolaget Rekonstructa AB, vilket inbegriper fastighetsägande och förvaltning, aktiehandel, delägande i bolag samt ett antal uppdrag från externa kunder. Har sedan 1985 bedrivit verksamhet i egen regi. 1972–1985 anställd inom Salén & Wicander AB. Blev där VD 1977. Är civilingenjör inom mekanik samt industriell ekonomi och organisation vid KTH i Stockholm. Jan Lundberg är beroende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 53 500 genom bolag

Horst Domdey

Född 1951. Ledamot sedan hösten 2011. Har lång erfarenhet inom biokemi och molekylärbiologi. VD och koncernchef för Bio-M AG och Bio-M GmbH samt ordförande för Munich Biotech Cluster. Medgrundare av MediGene AG och Switch Biotech AG. Har tidigare haft flertalet positioner vid bland annat Max-Planck-Institut für Biochemie, the Swiss Institute for Experimental Cancer Research (ISREC), University of California och California Institute of Technology. Har även varit docent inom biokemi vid Ludwig Maximilians Universität München. Horst Domdey är oberoende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: -

Bo Cederstrand

Född 1939. Ledamot sedan 2000 och en av grundarna till bolaget. Ordförande 2000-2011. Ca 40 års erfarenhet som VD och delägare i ett antal mindre och medelstora bolag, främst inom handel. Har stor erfarenhet av internationella affärer. Omfattande erfarenhet inom produktion. Har varit mycket aktiv i branschföreningssammanhang. Är styrelsesuppleant i Fruges AB och tidigare styrelseledamot i Arkenbutikerna. Bo Cederstrand är beroende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 126 000¹

Julian Aleksov

Född 1965. Ledamot sedan 1999. VD för Oasmia och en av grundarna till bolaget. Har stor erfarenhet från koordinering av forskningsprojekt, strategisk utveckling inom bioorganisk kemi samt strategisk utveckling av globala immateriella tillgångar. Även styrelseordförande i Oasmia Animal Health AB och Oasmia Global Supplies AB. Julian Aleksov är beroende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 148 650²

Styrelsens uppgifter

Styrelsen utses av bolagsstämman och har som övergripande uppgift att förvalta Bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen verkar i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen samt interna reglementen och bedömer fortlöpande koncernens ekonomiska situation samt utvärderar den operativa ledningen. Styrelsen utser VD och beslutar om betydande förändringar i Bolagets organisation och verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för att Bolagets interna kontroll över ekonomiska förhållanden är tillfredsställande och att information avseende den finansiella utvecklingen och utvecklingen i övrigt kommuniceras korrekt i Bolagets ekonomiska rapporter.

Styrelsens arbetsformer

I enlighet med aktiebolagslagen har Oasmias styrelse fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Den nu gällande arbetsordningen, med tillhörande VD-instruktion och rapporteringsinstruktion, antogs vid styrelsens sammanträde den 2 november 2011, och reglerar bland annat arbetsfördelningen mellan styrelse och VD. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen skall sammanträda (vilket är minst fyra gånger per år utöver konstituerande styrelsemöte) och hur arbetet skall fördelas mellan styrelsen och revisionsutskottet. VD-instruktionen innehåller bland annat inskränkningar avseende beslut kring investeringar och förvärv. Rapporteringsinstruktionen, som kompletterar styrelsens arbetsordning och VD:s instruktion, reglerar VD:s löpande rapportering till styrelsen samt styrelsens externa rapportering.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete avseende arbetsformer och arbetsklimat, inriktningen för styrelsens arbete samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Resultatet av utvärderingen rapporteras till valberedningen och utgör underlag för valberedningens arbete med att utvärdera styrelsens sammansättning och dess ersättning. Sådan utvärdering genomfördes vid det sista ordinarie styrelsesammanträdet inför årsstämman 2011.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt bolagsordningen skall Oasmias styrelse bestå av minst tre och högst åtta ledamöter, med högst tre suppleanter. Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Vid årsstämman 2011 omvaldes Bo Cederstrand och Julian Aleksov samt nyvaldes Joel Citron, Martin Nicklasson, Jan Lundberg och Horst Domdey till styrelseledamöter. Joel Citron valdes till styrelsens ordförande. Av styrelseledamöterna är samtliga utom VD Julian Aleksov, Bo Cederstrand och Jan Lundberg oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Samtliga styrelseledamöter, förutom VD Julian Aleksov, Bo Cederstrand och Jan Lundberg, är oberoende i förhållande till Oasmias större aktieägare, varmed avses ägare som kontrollerar mer än tio procent av det totala antalet aktier

¹ Avser privat ägande. Utöver det privata ägandet har Bo Cederstrand även ett indirekt innehav i Bolaget genom Alceco International S.A. som äger 29028685 aktier

² Avser privat ägande. Utöver det privata ägandet har Julian Aleksov även ett indirekt innehav i Bolaget genom Alceco International S.A. som äger 29028685 aktier

eller röster i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolagets kunder, leverantörer och andra parter.

Styrelsens ordförande

Styrelseordföranden följer, genom löpande kontakter med VD, Bolagets utveckling och ansvarar för att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att kunna fullfölja uppdraget. Därutöver leder ordföranden styrelsens arbete och kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Ordföranden tillser även att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen. Sådan utvärdering genomfördes vid det sista ordinarie styrelsesammanträdet inför årsstämman 2011. Ordföranden ansvarar för framtagandet av bolagsstyrningsrapport samt rapport över hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad och hur väl den har fungerat under det senaste räkenskapsåret. Ordföranden Joel Citron ingår inte i koncernledningen.

Styrelsens arbete under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2011/2012 har styrelsen sammanträtt vid fem ordinarie tillfällen. Styrelsen har vid dessa tillfällen huvudsakligen behandlat frågor gällande den fortsatta finansieringen av koncernens verksamheter, förhandlingar om/tecknande av nya partneravtal samt haft noggranna uppföljningar av likviditetsbudget och utvecklingskostnader/fas III-studier. Samtliga styrelseledamöter, förutom Bo Cederstrand och Martin Nicklasson som varit frånvarande vid ett tillfälle vardera, har varit närvarande vid samtliga sammanträden. Utöver dessa sammanträden har styrelsen vid ett antal tillfällen sammanträtt över telefon.

Styrelseutskott

Oasmias revisionsutskott utgörs av Jan Lundberg (ordförande), Joel Citron och Martin Nicklasson.³ Revisionsutskottet är ett beredningsorgan till styrelsen och ansvarar bland annat för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll avseende finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad, övrig intern styrning och kontroll, samt ärenden som styrelsen hänskjuter till revisionsutskottet. Revisionsutskottets ansvar och uppgifter framgår av särskild upprättad intern instruktion. Under räkenskapsåret 2011/2012 sammanträdde revisionsutskottet vid ett tillfälle. Närvarande var ledamöterna Jan Lundberg och Martin Nicklasson samt adjungerade Weine Nejdemo och Bolagets externa revisorer.

Oasmias ersättningsutskott utgörs av Joel Citron (ordförande), Martin Nicklasson, Jan Lundberg, Horst Domdey och Bo Cederstrand.⁴ Ersättningsutskottet är ett beredningsorgan till bolagets styrelse och skall svara för beredning av styrelsens förslag till årsstämman avseende principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Ersättningsutskottet skall vidare lägga fram förslag till beslut i styrelsen avseende lön och annan ersättning till VD samt lägga fram förslag till beslut avseende optionsprogram och andra belönings- eller kompensationsformer som är avsedda att riktas till en vidare krets av anställda inom bolaget. Under räkenskapsåret 2011/2012 hade ersättningsutskottet inga sammanträden. Ersättningsutskottet kommer dock att sammanträda innan Årsstämman 2012.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2011 beslutades att styrelseledamot som ej är anställd i Bolaget skall erhålla ett arvode om 250 000 SEK. Styrelsearvode får, efter särskild överenskommelse med Oasmia Pharmaceutical AB, faktureras genom av ledamoten helägt bolag. Om så sker skall det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter samt mervärdesskatt. Vidare fastställdes riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare, vilka framgår nedan.

Lön och övriga förmåner

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön. Utöver fast lön skall inga andra ersättningar eller förmåner utgå och inga pensionsavsättningar skall göras.

³ Efter beslut vid styrelsemöte 2012-02-09

⁴ Efter beslut vid styrelsemöte 2012-02-09

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida skall uppsägningstiden för VD vara högst 24 månader. Vid uppsägning från VD:s sida skall uppsägningstiden vara högst sex månader. För övriga ledande befattningshavare skall uppsägningstiden normalt vara sex månader om uppsägningen sker på initiativ av bolaget, och tre månader om uppsägningen sker på initiativ av befattningshavaren. Inga särskilda avgångsvederlag skall utgå.

Incitamentsprogram

Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare skall fattas av bolagsstämman.

Ersättningsutskott

Styrelsen har ej inrättat något ersättningsutskott. Styrelsen anser sig själva kunna fylla den funktion som annars ålegat ett ersättningsutskott. De närmare principerna för lönesättning avseende VD och övriga ledande befattningshavare skall återfinnas i en av styrelsen fastlagd policy.⁵

Avvikelse i enskilt fall

Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall föreligger särskilda skäl. Om sådan avvikelse sker skall information om detta, och skälet till avvikelsen, redovisas vid närmast följande årsstämma.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledning

Bolaget har inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till VD eller andra ledande befattningshavare. Beslut om eventuella sådana skall fattas av bolagsstämman.

För information om ersättning till styrelse och ledning hänvisas till not 11 i årsredovisningen.

Bolagsledning

Oasmias bolagsledning utgörs av VD Julian Aleksov, Kvalitets- och Teknisk direktör Hans Sundin, Finanschef Weine Nejdemo och Personal- och ekonomiansvarig Annette Ljungmark.

Julian Aleksov

Verkställande Direktör
Se ovan under Styrelse.

Hans Sundin

Kvalitets- och Teknisk direktör
Född 1945. Anställd sedan 2008.

Har lång internationell erfarenhet från ledande befattningar inom läkemedelsbranschen, i första hand inom tillverkning, kvalitetsstyrning och projektledning, exempelvis etablering av nya tillverkande enheter.

Aktieinnehav: 8 500

Weine Nejdemo

Finanschef
Född 1948. Anställd sedan 2009.

Har lång internationell erfarenhet från ledande befattningar inom bl.a. life science, företrädesvis i börsnoterade bolag.

Aktieinnehav: 29 834⁶

Annette Ljungmark

Personal- och ekonomiansvarig
Född 1950. Anställd sedan 2005.

⁵ Styrelsen har efter Årsstämman 2011 inrättat ett ersättningsutskott. Se vidare under stycket Styrelseutskott ovan.

⁶ Privat och genom bolag

Har tidigare arbetat inom läkemedelsbranschen med upprättande av månadsbokslut/årsbokslut, finansieringsanalys, moms, pensioner och personalfrågor.
Aktieinnehav: 5 000

Bolagsledningens arbete

Bolagsledningen håller regelbundna sammanträden där Bolagets löpande verksamhet stäms av.

Verkställande direktör

VD Julian Aleksov leder verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och antagna instruktioner. VD ansvarar för den löpande förvaltningen av Bolaget och tillser att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Vidare är VD föredragande vid styrelsemöten och håller även kontinuerligt styrelsen och dess ordförande informerad om koncernens finansiella ställning och utveckling. Julian Aleksov har haft befattningen som VD sedan år 2000.

Extern information

Oasmia ger löpande marknaden information om Bolagets utveckling och finansiella ställning. Bolagets styrelse har antagit en informationspolicy vilken reglerar både muntlig och skriftlig informationsgivning. Finansiell information lämnas regelbundet i form av delårsrapporter, årsredovisning, pressmeddelanden om nyheter och väsentliga händelser samt presentationer för finansanalytiker och investerare i samband med kapitalmarknadsdagar etc.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Oasmias process för intern kontroll är utformad för att hantera och minimera risken för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en internrevisionsfunktion och har bedömt att Bolagets nuvarande storlek och riskexponering inte motiverar en separat internrevisionsfunktion. Följande beskrivning redogör för hur den interna kontrollen är organiserad. Beskrivningen är begränsad till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön. I kontrollmiljön ingår att organisationsstruktur, beslutsvägar och befogenheter är klart definierade och förmedlade i form av interna styrdokument som policies, riktlinjer, manualer och koder. I kontrollmiljön ingår även lagar och externa regelverk.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Ett effektivt styrelsearbete är därmed grunden för en god intern kontroll. Oasmias styrelse har fastslagit en arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete, vilket även omfattar arbetet i styrelsens revisionsutskott. Revisionsutskottet har till främsta uppgift att stödja styrelsens övervakning av redovisnings- och rapporteringsprocesserna samt att säkerställa kvalitén i dessa rapporter och processer.

Revisionsutskottets uppgift är övervakande. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till verkställande direktören. Chefer på olika nivåer i Bolaget har i sin tur detta ansvar inom sina respektive områden. Ansvar och befogenheter definieras bland annat i VD-instruktion, instruktioner för attesträtt, manualer, andra policies, rutiner och koder.

Styrelsen fastställer Bolagets viktigare policies beträffande information/kommunikation, finansiering och riskhantering. Bolagsledningen fastställer instruktioner och ansvariga chefer utfärdar riktlinjer samt övervakar tillämpningen av samtliga policies och instruktioner. Bolagets redovisnings- och rapporteringsinstruktioner är fastlagda i en ekonomihandbok som är tillgänglig för all ekonomipersonal. Tillsammans med lagar och andra externa regelverk utgör den organisatoriska strukturen och de interna regelverken kontrollmiljön.

Riskbedömning

Målet med riskbedömningen är att identifiera områden med hög risk inom verksamheten och utvärdera vilka kontroller som krävs för att hantera dessa risker. Balans- och resultatposter som grundas på bedömningar eller genereras av komplexa processer är relativt mer utsatta för felrisker än andra poster.

Styrelsen initierar årligen en riskidentifieringsprocess och resultatet av riskidentifieringen utvärderas av styrelsen som gör en bedömning av vilka åtgärder som behöver vidtas. Styrelsen gör bedömningen att Bolaget har en god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Kontrollaktiviteter är inbyggda i Bolagets processer för betalningar, redovisning och finansiell rapportering och inkluderar bland annat attest- och godkännanderutiner, avstämningar, resultatanalys, uppdelning av administrativa kontrollerande respektive utförande funktioner samt kontroller inbyggda i IT-system.

Information och kommunikation

Bolaget ska lämna korrekt, relevant och tillförlitlig information samtidigt till alla sina aktieägare, kapitalmarknad, samhälle och media. Information som bedöms påverka värderingen av bolagets aktie (kurspåverkande information) offentliggörs så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt når allmänheten. Offentliggörande sker genom ett pressmeddelande som sänds samtidigt till börsen, etablerade nyhetsbyråer och tidningar. Samtidigt publiceras samma information på bolagets webbplats. Oasmia företräds offentligt i alla frågor i första hand av VD. VD har delegerat visst ansvar till informationsansvarig. VD, Kvalitets- och teknisk direktör och informationsansvarig får, som företrädare för Bolaget, informera/uttala sig om frågor som rör Bolagets verksamhet. Vidare får Bolagets Finanschef uttala sig i finansiella frågor.

Bolaget tillämpar tysta perioder, vilka inträffar trettio dagar innan publicering av hel- eller delårsrapport. Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av bolaget ska børsen underrättas varefter pressmeddelande med motsvarande information skickas ut. Bolagets informationsgivning regleras i en informationspolicy som syftar till att säkerställa en god kvalitet på såväl intern som extern information. Policyn ska vidare underlätta efterlevnad av tillämpliga lagar, regler och avtal. För hantering av insiderinformation finns särskilda riktlinjer upprättade i Bolagets insiderpolicy samt loggboksinstruktion.

Uppsala den 23 augusti 2012

Joel Citron
ledamot och ordförande

Martin Nicklasson
ledamot

Jan Lundberg
ledamot

Horst Domdey
ledamot

Bo Cederstrand
ledamot

Julian Aleksov
ledamot och VD