

Nasdaq Stockholm  
Oasmia Pharmaceutical AB

**BESLUT**

Disciplinnämnden ålägger Oasmia Pharmaceutical AB att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande 15 årsavgifter.

**Hemställan**

Aktierna i Oasmia Pharmaceutical AB ("Oasmia" eller "Bolaget") är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm ("Börsen"). Oasmia har undertecknat en förbindelse om att följa Börsens vid var tid gällande regelverk för emittenter ("Regelverket").

Börsen har gjort gällande att Oasmia åsidosatt god sed på aktiemarknaden och därmed avsnitt 5 i Regelverket genom att inte ha efterkommit en huvudägares begäran om kallelse till extra bolagsstämma för val av styrelseledamöter och för att, sedan kallelse till sådan bolagsstämma sedermera ändå utfärdats, i ett sent skede likväl ha ställt in denna.

Börsen har med hänvisning till punkt 35 i Supplement D i Regelverket hemställt att disciplinnämnden prövar överträdelsen av Regelverket och fastställer lämplig påföljd.

Oasmia har vidgått överträdelsen, men hemställt att Bolaget inte ska påföras vite.

Ingen av parterna har begärt muntlig förhandling. Disciplinnämnden har tagit del av handlingarna i ärendet.

## Skäl för beslutet

### Regelverket

Av avsnitt 5 i det vid den aktuella tidpunkten gällande Regelverket framgick att en emittent vars aktier är upptagna till handel på Børsen var skyldig att följa allmänt accepterad god sed på den svenska aktiemarknaden.

### Överväganden

Den 25 mars 2019 offentliggjorde Aktiemarknadsnämnden uttalande 2019:13 rörande Oasmia. I uttalandet konstaterades bland annat att Oasmia åsidosatt god sed på aktiemarknaden genom att inte ha efterkommit en huvudägares begäran om kallelse till extra bolagsstämma för val av styrelseledamöter och för att, sedan kallelse till sådan bolagsstämma sedermera ändå utfärdats, i ett sent skede likväl ha ställt in denna. Bolaget konstaterades vidare ha åsidosatt god sed på aktiemarknaden genom att i flera pressmeddelanden ha framfört synpunkter på huvudägares begäran och dennes förslag till styrelseledamöter.

*Børsen har anfört:* Aktiemarknadsnämnden har bedömt att Oasmia, i samband med en begäran om kallelse till extra bolagsstämma i Bolaget, i olika avseenden åsidosatt god sed på aktiemarknaden. Bolaget har följaktligen också brutit mot Regelverket.

*Bolaget har anfört:* Bolaget vidgår att dess tidigare styrelse agerat i strid med god sed på aktiemarknaden och därmed även brutit mot Regelverket men anser inte att överträdelsen är tillräckligt allvarlig för att Bolaget ska påföras vite. Detta kan främst motiveras av att Bolaget vidtagit kraftfulla åtgärder för att åtgärda de brister som låg till grund för överträdelsen av Regelverket. Främst bland dessa kan nämnas att samtliga ledamöter som ingick i Bolagets styrelse vid tidpunkten för överträdelsen har entledigats och att en ny styrelse utsetts. Bolaget har även lagt betydande resurser på att utreda och åtgärda brister i styrningen av Bolaget. Härvid bör särskilt nämnas att Bolaget anlitat en särskild granskare för att utreda den tidigare styrelsens ansvar i en rad frågor. Bolaget anser att de vidtagna åtgärderna har varit verkningsfulla och att de säkerställer att några motsvarande överträdelser inte kommer att ske. För det fall disciplinnämnden trots detta ålägger Bolaget ett vite avser Bolaget att regressvis kräva ersättning från de styrelseledamöter som ingick i Bolagets styrelse vid tidpunkten för de i ärendet aktuella överträdelserna av Regelverket.

*Disciplinnämnden konstaterar* att av Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:13 framgår att Bolaget flagrant och upprepat har brutit mot god sed på aktiemarknaden. Oasmia har därmed brutit mot avsnitt 5 i Regelverket. Att Oasmias bolagsstämma entledigat de personer som vid den aktuella tidpunkten satt i Bolagets styrelse är positivt men kan enligt disciplinnämndens fasta praxis inte frita Bolaget från ansvar.

Disciplinnämnden ser synnerligen allvarligt på Bolagets agerande, som i nämndens mening varit ägnat att allvarligt skada allmänhetens förtroende för Børsen och aktiemarknaden. Disciplinnämnden bestämmer påföljden till ett vite motsvarande 15 årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar



Ann-Christine Lindeblad

I nämndens avgörande har deltagit justitierådet Ann-Christine Lindeblad, auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson, direktören Jack Junel, direktören Anders Oscarsson och direktören Joakim Strid.

Sekreterare: Jur.dr. Erik Lidman