

Valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2021

Valberedningen för Oasmia Pharmaceutical AB ("bolaget") består inför årsstämman 2021 av Per Arwidsson (ordförande), representerande Arwidso Investment AB, Håkan Lagerberg, representerande Mastan AB, och Anders Härfstrand, styrelseordförande i bolaget.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen enligt instruktioner på bolagets hemsida. Några förslag från aktieägare har inte inkommit.

Valberedningen lämnar följande motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse till årsstämman 2021.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av den utvärdering som genomförts av styrelsen. Valberedningen har haft en kontinuerlig dialog under året med fyra protokollförda möten och därutöver ytterligare informella kontakter per e-post och telefon. Samtliga valberedningens beslut har varit enhälliga. De krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen i bolaget har ingående diskuterats. Mångfalds- och oberoendefrågor har belysts liksom frågan om jämn könsfördelning. Valberedningen har i sin utvärdering funnit att styrelsearbetet fungerar väl och att den nuvarande styrelsen bedöms besitta en betydande bredd och mångsidighet vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund. För att säkerställa att styrelsen sammantaget även fortsättningsvis har den kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs för att på ett tillfredställande sätt förvalta bolagets angelägenheter och hantera de utmaningar som bolaget står inför bedömer valberedningen att det föreligger ett behov av att bredda styrelsens kompetens ytterligare inom finans och kapitalmarknad. Valberedningen föreslår därför val av en ny ledamot.

Mot bakgrund av ovan föreslår valberedningen omval av Anders Härfstrand, Hege Hellström, Birgit Stattin Norinder och Peter Zonabend samt nyval av Andrea Buscaglia. Anders Härfstrand föreslås att omväljas till styrelsens ordförande.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har lämpliga kvalifikationer och en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, beaktat bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt.

Andrea Buscaglia har omfattande finansiell erfarenhet från mer än 30 år i ledande befattningar inom biopharma, medtech, investment banking och redovisning. Han är sedan 2012 Chief Financial Officer (CFO) för Medicines for Malaria Venture (MMV), ett ledande partnerskap för produktutveckling inom malariaforskning. Dessförinnan var han CFO på medicinteknik- och biopharmabolagen Endosense (nuvarande Abbott Laboratories) från 2009 till 2012 och Nitec Pharma (nuvarande Horizon Therapeutics) från 2007 till 2009 samt Vice President of Corporate Development på Serono (nuvarande Merck KGaA) från 2000 till 2007. Han har tidigare även varit verksam vid investmentbankerna S.G Warburg & Co. Ltd. (nuvarande UBS), Deutsche Bank och Salomon Smith Barney (Citigroup).

Valberedningen anser att Andrea Buscaglias omfattande erfarenhet och nätverk av affärskontakter kommer att vara oerhört värdefulla för Oasmia när bolaget tar nästa steg i sin omvandling och implementerar sina långsiktiga tillväxtplaner. Mot denna bakgrund föreslås Andrea Buscaglia till ny styrelseledamot i bolaget.

Valberedningen har särskilt uppmärksammat kravet på att en jämn könsfördelning i styrelsen ska eftersträvas. Två av de fem föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar 40 procent av styrelsens ledamöter. Valberedningen anser därmed att en önskvärd jämn

könsfördelning är uppnådd. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagande av sitt förslag.

Därutöver har valberedningen gjort följande bedömning beträffande de föreslagna ledamöternas oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna ledamöterna anses Peter Zonabend som beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. Övriga föreslagna ledamöter bedömer valberedningen som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som till större aktieägare i bolaget. Valberedningen konstaterar därför att Svensk kod för bolagsstyrnings regler om styrelseledamöters oberoende är uppfyllda.

Närmare information om de föreslagna ledamöterna finns på bolagets webbplats, www.oasmia.com.

Stockholm i april 2021

Valberedningen för Oasmia Pharmaceutical AB