



Oasmia Pharmaceutical AB

Bolagsstyrningsrapport
2010/2011

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2010/2011

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 dotterbolaget Qdoxx Pharma AB till 100 %. Qdoxx Pharma AB har tidigare bedrivit parallellimport och försäljning av läkemedel, men är ej längre aktivt. Bolaget äger dessutom 100 % av aktierna i GlucoGene Pharma AB, vilket är ett forsknings- och utvecklingsföretag med inriktning på användningen av xylosider för behandling av cancer med särskild fokus på hjärntumörer.¹ Forskningsverksamheten är i princip vilande. 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.

Bolaget valde att göra följande avvikelser från Koden under räkenskapsåret 2010/2011 (i) Oasmias kriterier för val av valberedning går inte att anpassa så att Kodens regler om oberoende uppfylls (Kodregel 2.3 och 2.4). Anledningen är att det med hänsyn till Bolagets bakgrund och framtida utveckling har ansetts viktigt med kontinuitet i styrelsen.

Ägarstruktur

Per den 30 april 2011 uppgick antalet aktieägare till knappt 3 000 stycken. Oasmia S.A. var den röstmässigt största ägaren (ca 55,7 %), följd av Avanza Pension (ca 4,3 %). De tio största ägarna ägde ca 71,6 % 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 5 207 934,10 SEK fördelat på 52 079 341 aktier. Bolagets aktier, vilka är utgivna i en serie, har varit noterade på NGM Equity sedan den 18 september 2007. Sedan den 24 juni 2010 är aktien noterad 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", tidigare VPC AB), 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 bolagsstämma 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 bolagsstämma.

¹ Bolaget förvärvade minoritetsägarnas andel om 49 % per 2011-04-30.

Bolagsstämma

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 2010

Den 28 september 2010 höll Oasmia årsstämma i Bolagets lokaler i Uppsala. Styrelsen 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 2009/2010. Stämman fastställde årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2009/2010, beslutade om disposition av Bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Vid stämman beslutades att styrelsen skall bestå av fem ledamöter utan suppleanter och till styrelseledamöter omvaldes Claes Piehl, Julian Aleksov, Peter Ström och Bo Cederstrand samt nyvaldes Björn Björnsson. Bo Cederstrand valdes till styrelsens ordförande. Stämman fastställde att styrelseledamot som ej är anställd i Bolaget skall erhålla ersättning om 25 000 kronor per sammanträde som ledamoten närvarar vid. 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 2011. 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 2011

Årsstämman 2011 kommer att hållas den 30 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 28 september 2010 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 november 2010 genomförde Bolaget, med stöd av ovan nämnda bemyndigande, en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om 14 466 483 aktier. Emissionen fullteknades och tillförde Bolaget cirka 238,7 miljoner SEK före emissionskostnader. Efter genomförandet av den riktade nyemissionen återstår det, inom ramen för bemyndigandet ovan, att emittera sammanlagt högst 533 517 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 mandattid löper intill dess att sammansättningen av nästkommande valberedning har offentliggjorts. Valberedningen inför årsstämman 2010 utgjordes av Bo Cederstrand, Julian Aleksov och Johan Edin. På årsstämman 2010 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 (sammankallande). 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 2011 består av Björn Björnsson, Julian Aleksov och Johan Edin. Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämman 2011 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 fem styrelseledamöter inklusive ordföranden. Inga styrelseuppdrag är tidsbestämda på annat sätt än vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551).

Björn Björnsson

(född 1946) Ledamot sedan 2010. Ordförande sedan 2011. Är bl.a. även styrelseordförande i Bure Equity AB och Skrandan AB. Styrelseledamot i bl.a. Carnegie Investment Bank och Max Matthiessen AB. Har under de senaste fem åren bl.a. varit verksam som styrelseordförande i Försäkringsaktiebolaget Skandia och Skanditek Industriförvaltning AB samt styrelseledamot, VD och likvidator i Trustor AB.

Aktieinnehav: -

Peter Ström

(född 1952) Ledamot sedan 2006. Vice ordförande sedan 2011. Även styrelseledamot i Comtax AB, Lidds AB och Stockholm Corporate Finance AB. Peter Ström är oberoende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 218886

Claes Piehl

(född 1950) Ledamot sedan 2005. Även styrelseledamot i Alfaros Aktiebolag. Har under de senaste fem åren varit verksam som managementkonsult för bland andra PA Management Consulting och Indevo. Claes Piehl är oberoende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 124940

Bo Cederstrand

(född 1939) Ledamot sedan 2011. Ordförande 2000-2011. Har de senaste fem åren varit styrelseledamot i Arkenbutikerna (avslutat) samt styrelsuppleant i Fruges AB (pågående). Bo Cederstrand är beroende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 126000²

Julian Aleksov

(född 1965) Ledamot sedan 1999. VD för Oasmia och en av grundarna till bolaget. Har stor erfarenhet av koordinering av forskningsprojekt och strategisk utveckling av globala immateriella tillgångar. Även styrelseordförande i Qdoxx Pharma AB och GlucoGene Pharma AB. Julian Aleksov är beroende i förhållande till större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Aktieinnehav: 148650³

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 konstituerande sammanträde den 28 september 2010, 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

² 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

³ 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

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 2010.

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 2010 omvaldes Bo Cederstrand, Peter Ström, Claes Piehl och Julian Aleksov samt nyvaldes Björn Björnsson till styrelseledamöter. Bo Cederstrand valdes till styrelsens ordförande. I februari 2011 avgick Bo Cederstrand som ordförande och styrelsen utsåg Björn Björnsson till ny ordförande. Samtidigt utsågs Peter Ström till vice ordförande. Av styrelseledamöterna är samtliga utom VD Julian Aleksov och Bo Cederstrand oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Samtliga styrelseledamöter, förutom VD Julian Aleksov och Bo Cederstrand, är oberoende i förhållande till Oasmias större aktieägare, varmed avses ägare som kontrollerar mer än tio procent av det totala antalet aktier eller röster i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolagets kunder, leverantörer och andra parter med undantag för följande: Björn Björnsson är styrelseledamot i Carnegie Investment Bank, vilka agerade finansiella rådgivare i den företrädesrättsemission som genomfördes i november 2010.

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 2010. 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 Björn Björnsson ingår inte i koncernledningen.

Styrelsens arbete under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2010/2011 har styrelsen sammanträtt vid fyra ordinarie tillfällen. Styrelsen har vid dessa tillfällen huvudsakligen behandlat frågor gällande den fortsatta finansieringen av koncernens verksamheter, förhandlingar om och tecknande av nya partneravtal samt haft noggranna uppföljningar av likviditetsbudget och utvecklingskostnader för fas III-studier. Samtliga styrelseledamöter har varit närvarande vid samtliga sammanträden. Utöver dessa sammanträden fattades flera beslut relaterade till den nyemission av aktier som genomfördes under räkenskapsåret, offentliggörandet av kallelsen till årsstämman samt beslut avseende noteringen på Frankfurt Stock Exchange per capsulam. Styrelsen hade dessutom, efter årsstämman 2010, konstituerande sammanträde. Vid konstituerande sammanträde fastslogs Bolagets interna styrdokument.

Styrelseutskott

Oasmias revisionsutskott utgörs av Bo Cederstrand (Ordförande), Claes Piehl och Peter Ström. 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 2010/2011 sammanträdde revisionsutskottet vid två tillfällen. Samtliga ledamöter närvarade vid dessa tillfällen.

Oasmias styrelse har gjort bedömningen att ett separat ersättningsutskott i dagsläget ej är nödvändigt. Styrelsen anser sig själva kunna fullgöra det arbete som annars åligger ett ersättningsutskott.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2010 beslutades att styrelseledamot som ej är anställd i Bolaget skall erhålla ett arvode om 25 000 SEK per sammanträde som ledamoten närvarar vid. 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.

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.

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 från och med den 1 februari 2009 av VD Julian Aleksov, Vice VD Hans Sundin, Finanschef Weine Nejdemo och Personal- och ekonomiansvarig Annette Ljungmark.

Julian Aleksov

Verkställande Direktör

Se ovan under Styrelse.

Hans Sundin

Vice VD

Född 1945. Anställd av Oasmia sedan 2008.

Hans Sundin har under de senaste fem åren även varit chef för affärsutveckling inom Pharmadule Emtunga AB och styrelseledamot i Pharmadule Development.

Aktieinnehav: 3 500

Weine Nejdemo

Finanschef

Född 1948. Anställd sedan 2009.

Under de senaste fem åren har Weine Nejdemo varit styrelseledamot i AlphaHelix Molecular Diagnostics AB (publ) och, som konsult i Blackberry Management AB, även verkat som CFO för Hemocue AB och Österby Marine AB.

Aktieinnehav: 24 834⁴

Annette Ljungmark

Personal- och ekonomiansvarig

Född 1950. Anställd sedan 2005.

Annette Ljungmark har tidigare arbetat inom läkemedelsbranschen med upprättande av månadsbokslut/årsbokslut, finansieringsanalys, moms, pensioner och personalfrågor. Är sedan 2005 anställd som ekonomi- och personalansvarig på Oasmia.

Aktieinnehav: -

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.

⁴ Privat och genom bolag

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 kvaliteten 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 samt 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 som genereras av komplexa processer är relativt mer utsatta för felrisker än andra poster.

Styrelsen initierar årligen en riskidentifieringsprocess och under räkenskapsåret har en omfattande riskidentifiering gjorts i samband med upprättandet av noteringsprospekt med anledning av Bolagets byte av börslista från NGM Equity till NASDAQ OMX Stockholms huvudlista. 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 hemsida. Oasmia företräds offentligt i alla frågor i första hand av VD, som i sin tur har delegerat visst ansvar till informationsansvarig. VD, Vice VD 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 samt årsredovisning. Vid läcka av kurspåverkande information eller vid speciella händelser som kan påverka värderingen av Bolaget ska börsen 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 25 augusti 2011

Björn Björnsson
Ledamot och ordförande

Peter Ström
Ledamot och vice ordförande

Claes Piehl
Ledamot

Bo Cederstrand
Ledamot

Julian Aleksov
Ledamot och VD