

## PROTOKOLL

fört vid årsstämma i Uppsala den 28 september 2010, med aktieägare i Oasmia Pharmaceutical AB (publ), 556332-6676.

---

### Närvarande enligt fastställd röstlängd

#### § 1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Bo Cederstrand hälsade alla välkomna och förklarade stämman för öppnad.

#### § 2 Val av ordförande vid stämman

Till ordförande för stämman föreslogs Bo Cederstrand och till sekreterare för stämman föreslogs Andreas Mörtberg.

Stämman beslutar att

**Att** *välja Bo Cederstrand till ordförande och Andreas Mörtberg till sekreterare för stämman.*

Innan vidare förhandlingar informerade Bo Cederstrand om att protokollet från dagens stämma kommer att offentliggöras på bolagets hemsida. I de delar protokollet innehåller namn på personer som yttrat sig etc., vilket utgör behandling av personuppgifter enligt personuppgiftslagen, anser sig bolaget inhämtat samtycke till nämnda publicering i och med denna information.

#### § 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning över personligen eller genom ombud närvarande och vederbörligen registrerade och anmälda aktieägare framlades (Bil. 1). Vidare informerades om utomståendes närvaro vid stämman.

Stämman beslutar

**Att** *framlagd förteckning skall gälla såsom röstlängd vid stämman.*

**Att** *godkänna utomståendes närvaro vid stämman.*

---

Justeras:

  
Amelie Hjelmstedt

#### § 4 Godkännande av dagordning

Ordförande Bo Cederstrand lade fram styrelsens förslag till dagordning (Bilaga 2).

Stämman beslutar

Att *godkänna framlagt förslag till dagordning.*

#### § 5 Val av en eller två protokolljusterare

Till justerare av stämmoprotokollet föreslogs Aktiespararnas representant Amelie Hjelmstedt.

Stämman beslutar

Att *välja Amelie Hjelmstedt till justerare.*

#### § 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till stämman har varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter i enlighet med vad aktiebolagslagen och bolagsordningen föreskriver. Kallelse har dessutom gått ut med pressmeddelande samt funnits tillgänglig på bolagets hemsida.

Stämman beslutar

Att *godkänna kallelseförfarandet.*


#### § 7 Framläggande av årsredovisningen och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Årsredovisning, koncernredovisning, revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelsen lades fram (Bil. 3).

Ordet gick till CFO Weine Nejdemo som kort redogjorde för bolagets resultat. Därefter lämnade bolagets revisor, Björn Ohlsson, Ernst & Young AB, rapport över den gjorda revisionen. Utöver den sedvanliga revisionen har yttrande över om huruvida 2009/2010 års ersättningar till ledande befattningshavare har varit i överensstämmelse med bolagsstämmornas beslut lämnats. Vidare har revisorerna granskat bolagsstyrningsrapporten för 2009/2010 samt haft löpande avrapportering till styrelse, bolagsledning och revisionsutskott.

---

Justeras:

  
Amelie Hjelmstedt

Revisorerna tillstyrker att resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen fastställs, att vinsten i moderbolaget disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen samt att styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

## § 8 Beslut om

### a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Stämman beslutar

*Att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.*

### b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att balanserat resultat - 44 628 446 kr, årets resultat - 18 401 081 kr samt överkursfond 196 493 091 kr balanseras i ny räkning.

Stämman beslutar

*Att balanserat resultat - 44 628 446 kr, årets resultat - 18 401 081 kr samt överkursfond 196 493 091 kr balanseras i ny räkning.*

### c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutar

*Att bevilja styrelseledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2009-05-01 - 2010-04-30.*

## § 9 Bestämmande av antalet ledamöter i styrelsen


Ordet går till valberedningens representant Johan Edin som lämnar en kort redogörelse över valberedningens arbete under året samt presenterar valberedningens förslag (Bil. 4).

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,

*Att styrelsen skall bestå av fem ledamöter.*

---

Justeras:

  
Amelie Hjelmstedt

## § 10 Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer

Johan Edin presenterar valberedningens förslag (Bil. 4).

Aktiespararna, genom Amelie Hjelmstedt, reserverar sig gentemot det framlagda förslaget med motivering att Aktiespararna förordar att ett absolut belopp, som är rimligt i förhållande till bedömd arbetsinsats och bolagets ekonomiska förmåga, fastställs.

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,

*Att styrelseledamot som ej är anställd i bolaget skall erhålla ersättning om 25 000 kr per sammanträde som ledamot 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.*

*Att ersättning till revisorerna skall utgå enligt räkning.*

## § 11 Val av styrelse och styrelsens ordförande

Johan Edin presenterar valberedningens förslag (Bil. 4).

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,

*Att välja Bo Cederstrand, Claes Piehl, Peter Ström, Julian Aleksov och Björn Björnsson till styrelseledamöter.*

*Att välja Bo Cederstrand till styrelsens ordförande.*

## § 12 Beslut om valberedningen inför årsstämman 2010


Johan Edin presenterar valberedningens förslag (Bil. 4).

Aktiespararna, genom Amelie Hjelmstedt, reserverar sig gentemot det framlagda förslaget med motivering att Aktiespararna förordar att valberedningens ledamöter, inte enbart kriterier för utseende av valberedning, skall väljas av årsstämman.

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,

*Att valberedningen inför årsstämman 2011 skall utses enligt 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*

Justeras:

  
Amelie Hjelmstedt

*sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Om en ledamot lämnar valberedningen innan uppdraget slutförts ska övriga ledamöter utse en ersättare.*

**§ 13 Styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning.**

Ordföranden Bo Cederstrand presenterar styrelsens förslag (Bil. 5).

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,

**Att anta följande riktlinjer som avses gälla från årsstämman 2010 fram till årsstämman 2011.**

*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.*

---

Justeras:

*Amelie Hjelmstedt*  
Amelie Hjelmstedt

## § 14 Styrelsens förslag till bemyndigande av emission

Ordföranden Bo Cederstrand presenterar styrelsens förslag (Bil. 6)

Aktiespararna, genom Amelie Hjelmstedt, reserverar sig gentemot det framlagda förslaget med motivering att bemyndigandet är för brett. Ett fullt utnyttjande av bemyndigandet skulle innebära en utspädning på ca 40 %. Aktiespararna anser att en utspädning på högst 10 % är acceptabelt.

Ordförande Bo Cederstrand redogjorde för skälen bakom bemyndigandet och poängterade att bolaget har en högre burn rate nu än tidigare och att bolaget inte har för avsikt att kringgå befintliga aktieägare. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att hitta olika finansieringsformer för att bl.a. säkerställa framtida produktion och bemyndigandet utgör ett sådant alternativ.

Diskussion följde.

Stämman beslutar, i enlighet med framlagt förslag,


**Att** *bemyndiga styrelsen 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.*

## § 15 Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

Inga övriga ärenden var anmälda.

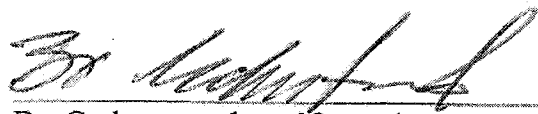
Justeras:

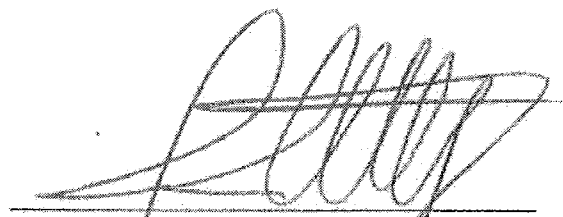
  
Amelie Hjelmstedt

Innan stämmans avslutande gick ordet till VD Julian Aleksov som redogjorde för bolagets verksamhet under det gångna året, med efterföljande frågestund.

**§ 16 Stämmans avslutande**


Stämmans ordförande, Bo Cederstrand, tackade alla närvarande och förklarade stämman för avslutad.

  
Bo Cederstrand, ordförande

  
Andreas Mörtberg, sekreterare

---

Justeras:

  
Amelie Hjelmstedt