

# Bolagsstyrningsrapport

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 Qdoxx AB och Oasmia Animal Health 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. Dotterbolagen är tillsvidare vilande.

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.

## SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Samtliga bolag noterade på NASDAQ OMX Stockholm AB skall tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden" som finns tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)) 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 2013/2014:

- i) 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.
- ii) Kodregel 9.4. Bolaget har utfärdat teckningsoptioner som Styrelsen haft möjlighet att förvärva. Teckningsoptionerna har haft en intjäningsperiod som understiger 3 år.

## AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

Oasmias aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm sedan den 24 juni 2010 och sedan den 24 januari 2011 på Frankfurt Stock Exchange. Det totala antalet aktier uppgick per den 30 april 2014 till 85 572 330 st och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Antalet aktieägare var 3 234 st och Alceco International S.A. var den största ägaren (40,00%), följd av Nexttobe AB (20,62%). De tio största ägarna ägde ca 77,14% av det totala antalet aktier. För ytterligare information om ägarstrukturen, se avsnitt Aktien sid 5.

## ÅRSSTÄMMAN

Inom 6 månader från räkenskapsårets utgång skall årsstämman hållas. Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall vara upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok fem vardagar innan stämman.

## ÅRSSTÄMMA 2013

Årsstämman 2013 hölls den 30 september i Oasmias egna lokaler i Uppsala. Beslut togs bland annat om följande:

- Fastställande av resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2012/2013, beslut om disposition av bolagets resultat samt ansvarsfrihet för styrelsen och VD.
- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna Joel Citron, Martin Nicklasson, Jan Lundberg, Horst Domdey, Bo Cederstrand och Julian Aleksov och val av Alexander Kotsinas. Joel Citron valdes till styrelsens ordförande.
- Arvodet till styrelseledamoten som ej är anställda i bolaget ska vara 150 000 kr per år samt att styrelseordförandens arvode ska utgå med 175 000 kr per år och att arvodet till revisorerna skall utgå enligt räkning.
- Kriterier för valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014.
- Emission av teckningsoptioner som styrelse och ledande befattningshavare kan förvärva.
- Riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra personer i Oasmias ledning.
- Bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning.

## ÅRSSTÄMMAN 2014

Årsstämman 2014 kommer att hållas måndagen 29 september i Bolagets lokaler i Uppsala. Kallelse till årsstämman ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på stämman. För att bolaget med säkerhet ska hinna ta in ärendet i kallelsen bör begäran om att ärendet 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 angivna adress.

Oasmia Pharmaceutical AB  
Att. Styrelsen  
Vallongatan 1  
752 28 Uppsala

## VALBEREDNINGEN

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 förslag till kriterier för val av valberedning inför kommande stämma antogs vid årsstämman 2013. Kriterierna var följande; till att en ledamot skall representera de största aktieägarna, en ledamot skall vara oberoende till de största aktieägarna, bolagets ledning och styrelse och 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 2014 består av Bo Cederstrand (ordförande), Joel Citron och Christer Ericsson. Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämman 2014 presenteras i kallelsen till årsstämman. Bo Cederstrand utsågs av Julian Aleksov och Bo Cederstrand.

## STYRELSEN

Oasmias styrelse består av sju ledamöter inklusive ordföranden. Styrelseuppdraget är tidsbestämt i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) vilket innebär att uppdraget varar tills den första årsstämman som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs.

	Oberoende*	Närvaro räkenskapsåret 2013/2014		
		Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Joel Citron	Ja/ja	11/11	2/2	1/1
Martin Nicklasson	Ja/ja	8/11	1/1**	1/1
Jan Lundberg	Ja/ja	11/11	2/2	1/1
Horst Domdey	Ja/ja	11/11		1/1
Bo Cederstrand	Nej/nej	11/11		1/1
Julian Aleksov	Nej/nej	10/11		
Alexander Kotsinas	Ja/nej	5/5**	1/1**	1/1

\* Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive oberoende till större aktieägare

\*\* Alexander Kotsinas valdes som styrelseledamot 30 september 2013 och ersatte Martin Nicklasson i Revisionsutskottet.

### Styrelsens uppgifter

Styrelsen 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 tillfredställande och att information avseende den finansiella utvecklingen och utvecklingen i övrigt kommuniceras korrekt i Bolagets ekonomiska rapporter.

### 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 val-

beredningen informeras om resultatet av utvärderingen. Vidare ansvarar ordföranden för framtagandet av bolagsstyrningsrapporten samt rapport över hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad och hur väl den fungerat under det senaste räkenskapsåret.

### Styrelsens arbetsform

I enlighet med aktiebolagslagen har Oasmias styrelse fastställt en skriftlig arbetsordning med tillhörande VD-instruktioner som revideras en gång per år eller vid behov. Arbetsordningen reglerar hur styrelsearbetet ska fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen ska sammanträda (minst fyra gånger per år utöver konstituerande styrelsemöte), hur arbetet ska 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, inriktning 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.

### Styrelsens arbete under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2013/2014 har styrelsen sammanträtt vid 5 ordinarie tillfällen och 6 tillfällen utöver dessa. 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 likviditetsprognoser och utvecklingskostnader/fas III-studier.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottet utgörs av Joel Citron, Jan Lundberg, Martin Nicklasson. I samband med att Alexander Kotsinas valdes till styrelseledamot ersatte han Martin Nicklasson i Revisionsutskottet. Revisionsutskottet har till främsta uppgift att stödja styrelsens övervakning av redovisnings- och rapporteringsprocesserna samt att säkerställa kvalitén i dessa rapporter och processer. Revisionsutskottets ansvar och uppgifter framgår av särskild upprättad intern instruktion. Under året har revisionsutskottet haft 2 möten.

### Ersättningsutskottet

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. Utskottet består av Joel Citron, Martin Nicklasson, Jan Lundberg, Horst Domdey, Alexander Kotsinas och Bo Cederstrand. Under året har ersättningsutskottet haft 1 möte.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Styrelsen

Vid bolagsstämman 2013 beslutades det att arvode till styrelseledamot som ej är anställd i Bolaget skall utgå med 150 000 kr per år. Arvodet till styrelseordföranden skall utgå med 175 000

kr per år. Styrelsearvodet får, efter särskild överenskommelse med Oasmia, faktureras genom, av ledamoten helägt, bolag. Om så sker skall det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter samt mervärdesskatt.

#### Löner och övriga förmåner

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön. Utöver fast lön skall VD även ha rätt till privat sjukförsäkring samt pensionsavsättning.

#### 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

Oasmia har inget incitamentsprogram utöver de teckningsoptioner som utgavs vid bolagsstämman den 30 september 2013 som ledning och styrelse hade rätt att förvärva. Beslut om eventuella incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare skall fattas av bolagsstämman.

#### 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.

### FÖRSLAG INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2014 GÄLLANDE RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår att årsstämman 2014 beslutar om följande riktlinjer som avses gälla från årsstämman 2014 fram till årsstämman 2015.

#### Lön och övriga förmåner

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön och pensionsavsättning. VD skall även ha rätt till sjukförsäkring.

#### 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 styrelse och ledande befattningshavare skall fattas av bolagsstämman.

#### Policy

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.

### REVISORER

Enligt bolagsordningen skall Bolaget ha en eller två externa revisorer. Revisionsbolag, omvald vid årsstämman 2013, är EY med auktoriserad revisor Björn Ohlsson som huvudansvarig revisor.

## 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, 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 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.