

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningen i Global Health Partner AB (publ) utgår från svensk lagstiftning och Regelverk för emittenter utfärdad av NASDAQ OMX Stockholm ("Stockholmsbörsen"), inklusive svensk kod för bolagsstyrning.

Global Health Partner noterades på NASDAQ OMX Stockholm den 3 oktober 2008 och börjar i enlighet med Övergångsbestämmelserna för den reviderade "Svensk kod för bolagsstyrning" (Koden) att tillämpa densamma senast i samband med den första årsstämma som hålls efter den 1 januari 2009.

Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men då ange en förklaring till avvikelsen.

## Ägarstruktur

Global Health Partner hade 798 aktieägare per den 28 februari 2009, enligt det av Euroclear förda ägarregistret.

De flesta utländska ägare, samt även en betydande andel av de svenska ägarna till följd av den korta tiden sedan omlistningen från AIM i London till NASDAQ OMX Stockholm, är förvaltarregistrerade genom utländska banker eller andra förvaltare som inte är anslutna till Euroclear, vilket innebär att de verkliga innehavarna inte framgår fullt ut av ägarregistret. Även antalet ägare framstår som lägre än vad som verkligen är fallet.

De tio största aktieägarna per den 28 februari 2009 finns specificerade på bolagets hemsida. Ägaruppgifter på hemsidan uppdateras kvartalsvis.

## Aktier och utdelning

Aktiekapitalet i Global Health Partner uppgick per den 31 december 2008 till 64,8 MSEK, fördelat på lika många aktier. Handel sker på NASDAQ OMX Stockholm och börsvärdet per den 31 december 2008 var 683,8 MSEK. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i Global Health Partners tillgångar och resultat.

Under den kommande treårsperioden avser inte Global Health Partner att betala utdelning. Genererat kassaflöde kommer istället att användas till investeringar och expansion.

## Nomineringsprocess

Vid en extra bolagsstämma den 16 september 2008 beslutades att Global Health Partner skall ha en valberedning med fyra

ledamöter bestående av styrelseordföranden samt en representant från vardera av de tre röstmässigt starkaste aktieägarna per den 1 november 2008.

Thomas Eklund, Investor AB valdes vid konstituerande möte i valberedningen till ordförande. De övriga ägarrepresentanterna är Thomas Eriksson, Metroland BV samt Andrew Wilson, Hosar Ltd. I sin egenskap av styrelseordförande ingår också Urban Jansson.

Valberedningen skall utfärda rekommendationer avseende val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisor, arvode till styrelseordförande och styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete och revisionsarvode. Förslagen presenteras i kalendern till årsstämma och på Global Health Partners hemsida.

## Årsstämma

Vid bolagsstämman har aktieägare möjlighet att fatta beslut om Global Health Partners angelägenheter. För att kunna delta erfordras att aktieägaren är närvarande vid stämman, personligen eller genom ombud. Vidare krävs att aktieägaren är införd i aktieboken vid visst datum före stämman och att anmälan om deltagande gjorts till bolaget i viss ordning.

## Val av revisor

Valt revisionsbolag fram till och med årsstämman 2012 är Ernst & Young AB som utnämndes till bolagets revisor på en extra bolagsstämma den 9 juni 2008. Bolaget har inga revisorsuppleanter. Sven-Arne Gårdh är huvudansvarig revisor och medlem i FAR-SRS.

Efter en upphandling inför bolagsstämman den 9 juni 2008 beslutades att Ernst & Young skulle väljas som nya revisorer efter koncernens tidigare revisorer PricewaterhouseCoopers.

## Styrelse

### Styrelsens arbete

Det är styrelsens övergripande uppgift att för ägarnas räkning förvalta koncernens angelägenheter. Förvaltningen bör ske på sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

Styrelsen i Global Health Partner AB har sedan det konstituerande mötet den 9 juni 2008 har hållt 14 stycken möten under året, varvid den genomsnittliga närvaron uppgått till 94 procent. Antalet styrelsemöten under 2008 har varit fler än normalt med anledning av processen rörande omlistningen samt

nyemissionen, båda i oktober 2008. Styrelsens arbete skall följa antagen arbetsordning, vilken också anger att styrelsen skall sammanträda minst sex gånger under verksamhetsåret, utöver det konstituerande möte som genomförs omedelbart efter årsstämman. Fyra av dessa möten hålls i anslutning till publicering av koncernens årsrapport och delårsrapporter. Ytterligare möten hålls vid behov. Arbetsordningen fastställs vid det konstituerande mötet och revideras löpande.

Vidare beslutar styrelsen om instruktioner för den verkställande direktören. Dessa instruktioner återfinns i styrelsens arbetsordning och instruktion för verkställande direktör. Enligt den svenska aktiebolagslagen är det styrelsen som är ytterst ansvarig för företagets organisation och ledning.

I arbetsordningen ingår också riktlinjer för vilken finansiell information som skall tillställas styrelsen. Syftet är att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt att hålla styrelsen löpande informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet samt finansiella ställning. Utöver styrelsematerialet tillsänds styrelsen varje månad ekonomiska rapporter samt uppföljning av koncernens verksamheter. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen dels genom eget arbete, dels genom kontakt med revisorn och genom upprätthållande av ett revisionsutskott.

#### Revisionsutskott

Styrelsen har tillsatt ett revisionsutskott, vilket styrs av regler i antagen arbetsordning för styrelsen. På styrelsens uppdrag bereds ärenden avseende upphandling av revisionstjänster och revisorsarvode, uppföljning av revisorns arbete samt företagets interna kontroll, övervakning av aktuell risknivå, bokföring och företagets finansiella informationsgivning samt andra ärenden som styrelsen finner lämpligt. Målet för utskottets arbete är att tillförsäkra att företagets räkenskaper håller en hög nivå samt, i största möjliga omfattning, säkerställa att företagets och aktieägarnas intressen tillvaratas. Utskottet har även en valberedning vilken bereder förslag till val av revisor och/eller revisorsuppseende samt revisorsarvode inför de årsstämmor där sådana val skall genomföras.

Revisionsutskottet skall bestå av minst tre ledamöter, vilka tillsätts årsvis av styrelsen vid det första ordinarie styrelsemötet. Majoriteten av utskottets ledamöter skall vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Åtminstone en av utskottsledamöterna skall också vara oberoende i förhållande till större aktieägare (d.v.s. aktieägare som kontrollerar minst tio procent av aktierna eller rösterna i företaget). Styrelseledamot som också utgör del av företagsledningen får inte samtidigt vara ledamot av revisionsutskottet. Styrelseordföranden kan även vara utskottsordföranden.

Ledamöter av revisionsutskottet är för närvarande Andrew Wilson (ordförande), Urban Jansson och Joachim Werr.

#### Ersättningsutskott

Styrelsen har tillsatt ett ersättningsutskott, vilket styrs av regler i antagen arbetsordning för styrelsen. Ersättningsutskottets uppgift är att inför styrelsebeslut bereda ärenden med anknytning till ersättning och förmåner till företagsledningen. Ersättningsutskottet skall även inför bolagsstämmobeslut bistå styrelsen i att ta fram förslag till ersättningsprinciper, anställningsvillkor och förmåner till företagsledningen.

Utskottet består av tre styrelseledamöter och tillsätts årligen av styrelsen vid det första styrelsemötet. Styrelseordföranden kan även vara utskottsordförande. Utskottsledamöterna skall vara oberoende i förhållande till företagsledningen.

Ledamöter i ersättningsutskottet är för närvarande Andrew Wilson (ordförande), Urban Jansson och Joachim Werr.

#### Utvärdering av styrelsens arbete

Inför noteringen av Global Health Partner vid NASDAQ OMX Stockholm genomfördes en utvärdering av bolagets styrelse. Mot bakgrund av denna tillsattes den nu sittande styrelsen. Bolagets styrelse har valt att inte genomföra någon ytterligare utvärdering under 2008.

Utöver nämnda utvärdering kommer styrelsen att genomföra årliga utvärderingar av sitt arbete med start hösten 2009.

### Styrelsens sammansättning

Global Health Partners styrelse består av fem ledamöter och inga suppleanter. Det har inte tillsatts några arbetstagarrepresentanter. Med undantag för den verkställande direktören ingår ingen av styrelsens ledamöter i företagsledningen. Ytterligare uppgifter om respektive styrelseledamot framgår av sid 66.

#### Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla såväl NASDAQ OMX Stockholms som kodens krav på oberoende. Samtliga valda ledamöter utom verkställande direktören Per Bätelson samt Joachim Werr och Andrew Wilson har bedömts vara oberoende såväl gentemot Global Health Partners större ägare som gentemot bolaget och bolagsledningen. Per Bätelson har bedömts oberoende mot bolagets större ägare men inte mot bolaget och bolagsledningen i egenskap av verkställande direktör. Andrew Wilson och Joachim Werr har inte bedömts oberoende mot Global Health Partners större ägare, men däremot mot såväl bolaget som bolagsledningen.

### Koncernledning

För information om respektive medlem av koncernledningen, se sid 67.

	Nationalitet	Oberoende	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Totalt arvode för 2008*	Närvaro styrelsemöten under 2008**	Närvaro utskottsmöten**
Urban Jansson	SE	Ja	Ja	Ja	480 000	100%	100%
Andrew Wilson	GB	Nej	Ja	Ja	240 000	79%	100%
Lottie Svedenstedt	SE	Ja	Nej	Nej	140 000	93%	n/a
Joachim Werr	SE	Nej	Ja	Ja	240 000	100%	60%
Per Bätelson	SE	Nej	Nej	Nej	–	100%	n/a

\* Vid den extra bolagsstämman den 16 september 2008 beslutades om ersättning till styrelsen och utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda i Global Health Partner. Arvodet avser ersättning för hela 2008 och inkluderar ersättning från såväl Global Health Partner AB som Global Health Partner Plc.

\*\* Närvarouppgifter avser möten i Global Health Partner AB sedan det konstituerande mötet den 9 juni 2008.

## Styrelsens rapport om intern kontroll

Denna rapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och den vägledning som framtagits av FAR SRS och Svenskt Näringsliv. Detta innebär att rapporten begränsas till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

### Kontrollmiljö

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören fördelas arbetsuppgifter i syfte att upprätthålla en effektiv hantering av verksamhetens internkontroll och risker. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som ska bistå styrelsen i att tillse att relevanta policier och redovisningsprinciper efterföljs, liksom förändringar av sådana principer.

I kontrollmiljön ingår också månadsvisa uppföljningsmöten samt styrelsemöten, i vilka delar av Global Health Partners koncernledning ingår tillsammans med ledningspersoner från dotterbolag respektive Service Lines. I dotterbolagens styrelser återfinns vanligtvis en majoritet från Global Health Partners ledning.

Gränserna för ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för delegation, attesträtt samt övriga policier och instruktioner. Det åligger koncernledningen att tillse att dessa uppdateras och åtföljs. Vidare åligger det respektive dotterbolagsstyrelse att tillse att dessa åtföljs i den löpande verksamheten.

### Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har utarbetat en modell för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen. I modellen ingår månadsvis granskning av samtliga bolag i koncernen samt koncernredovisningen där särskilt fokus riktas mot identifierade materiella poster. De väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifieras på såväl koncern- som Service Line- och dotterbolagsnivå. Avvikelse diskuteras omedelbart med såväl CFO som COO inom Global Health Partner samt med ekonomichef och i förekommande fall VD för det berörda bolaget.

De månadsvisa mötena samt styrelsemötena syftar också till att identifiera operationella och legala risker samt möjligheter till effektiviseringar och förbättringar i den löpande verksamheten.

Uppföljningen dokumenteras enligt en standardiserad modell och identifierade brister åtgärdas löpande.

### Information och kommunikation

Global Health Partner har inrättat formella informationskanaler för utbyte av relevant information till såväl koncernledning som styrelse. Även informella informationskanaler är av betydelse för ett fullständigt informationsutbyte.

Såväl intern som extern kommunikationsgivning följer av koncernen antagen informationspolicy. För kommunikation med externa parter anges riktlinjer för hur sådan bör ske, vem som är behörig att ge viss information och hur loggboken ska hanteras.

Väsentliga riktlinjer, policier och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande.

### Uppföljning

Styrelsen utvärderar löpande effektiviteten i processen för riskbedömning och den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innebär bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till förbättring som framkommit genom den externa revisionen.

Genom den av styrelsen utsedda revisionskommittéen pågår löpande översyn och förbättringsarbete avseende interna rutiner och kontroll.

### Internrevision

Bolaget har hittills inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion. Det har beslutats i bolagets revisionskommittée att detta behov kommer att hållas under löpande översyn.

Denna rapport är inte en del av den formella årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

Göteborg 26 mars 2009

Styrelsen