

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

Global Health Partner noterades på NASDAQ OMX Stockholm den 3 oktober 2008 och började i enlighet med Övergångsbestämmelserna för den reviderade "Svensk kod för bolagsstyrning" (Koden) att tillämpa densamma i samband med den första årsstämma som hölls efter den 1 januari 2009. Koden har således tillämpats under hela 2009.

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

Ägarstruktur

Per den 31 december 2009 hade Global Health Partner 951 aktieägare, enligt det av Euroclear förda ägarregistret.

Många utländska ägare, samt även en del av de svenska ägarna 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 31 december 2009 finns specificerade på bolagets hemsida. Ägaruppgifter på hemsidan uppdateras kvartalsvis.

Aktier och utdelning

Aktiekapitalet i Global Health Partner uppgick per den 31 december 2009 till 65,5 MSEK, fördelat på lika många aktier. Handel sker på NASDAQ OMX Stockholm och börsvärdet per den 31 december 2009 var 683,8 MSEK. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i Global Health Partners tillgångar och resultat.

I noteringsprospektet inför noteringen vid NASDAQ OMX Stockholm i november 2008 meddelades att Global Health Partner inte avser att betala utdelning under den kommande treårsperioden. Genererat kassaflöde kommer istället att användas till investeringar och expansion.

Nomineringsprocess

Vid bolagets årsstämma den 29 april 2009 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 30 september 2009.

Thomas Eklund, Investor AB valdes vid konstituerande möte i valberedningen till ordförande. De övriga ägarrepresentanterna är Thomas Eriksson, Metroland BVBA samt Andrew Wilson, Hosar Ltd. I sin egenskap av styrelseordförande ingår även 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 kallelsen 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 revisorssuppleanter. Sven-Arne Gårdh är huvudansvarig revisor och medlem i FAR-SRS.

Efter genomförd 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 29 april 2009 hållt nio stycken möten under året, varvid den genomsnittliga närvaron uppgått till 96 procent. 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 förbereder förslag till val av revisor och/eller revisorsuppleant 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) och Urban Jansson. Styrelsen har gjort bedömningen utskottets uppgifter bäst fullgörs genom dessa två ledamöter. Utskottet höll fyra möten under 2009.

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 Karl Swartling (ordförande), Urban Jansson och Lottie Svedenstedt. Utskottet höll tre möten under 2009.

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 under 2009 genomfört sin årliga utförliga utvärdering.

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 78.

Oberoende

Styrelsen har bedömts uppfylla såväl NASDAQ OMX Stockholms som kodens krav på oberoende. Samtliga valda ledamöter utom verkställande direktören Per Båtelson samt Karl Swartling och Andrew Wilson har bedömts vara oberoende såväl gentemot Global Health Partners större ägare som gentemot bolaget och bolagsledningen. Per Båtelson har bedömts oberoende mot bolagets större

| | Nationalitet | Oberoende | Revisionsutskottet | Ersättningsutskottet | Totalt arvode för 2009 (SEK)* | Närvaro styrelsemöten under 2009** | Närvaro utskottsmöten** |
|--------------------|--------------|-----------|--------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Urban Jansson | SE | Ja | Ja | Ja | 430 000 | 100% | 100% |
| Andrew Wilson | GB | Nej | Ja | Nej | 180 000 | 89% | 100% |
| Lottie Svedenstedt | SE | Ja | Nej | Ja | 210 000 | 100% | 100% |
| Karl Swartling | SE | Nej | Nej | Ja | 100 000 | 89% | 100% |
| Per Båtelson | SE | Nej | Nej | Nej | – | 100% | 100% |
| Joachim Werr*** | SE | Nej | Ja | Ja | 80 000 | 100% | 50% |

* Vid årsstämman den 29 april 2009 beslutades om ersättning till styrelsen och utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda i Global Health Partner. Arvodet avser ersättning för hela 2009 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 29 april 2009.

*** Joachim Werr utträdde ur styrelsen och ersattes av Karl Swartling per den 29 april 2009.

ägare men inte mot bolaget och bolagsledningen i egen-
skap av verkställande direktör. Andrew Wilson och Karl
Swartling har inte bedömts oberoende mot Global Health
Partners större ägare, men däremot mot såväl bolaget som
bolagsledningen.

Koncernledning

För information om respektive medlem av koncernled-
ningen, se sid 79.

Internkontroll avseende den finansiella rapporteringen

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 verkstäl-
lande direktören fördelas arbetsuppgifter i syfte att upp-
rätthålla en effektiv hantering av verksamhetens internkon-
troll och risker. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott
som ska bistå styrelsen i att tillse att relevanta policies och
redovisningsprinciper efterföljs, liksom förändringar av
sådana principer.

I kontrollmiljön ingår också månadsvisa uppföljnings-
möten samt styrelsemöten, i vilka delar av Global Health
Partners koncernledning ingår tillsammans med lednings-
personer från dotterbolag respektive Service Lines. I dotter-
bolagens styrelser återfinns vanligtvis en majoritet från
Global Health Partners ledning.

Gränserna för ansvar och befogenheter definieras i
instruktioner för delegation, attesträtt samt övriga policies
och instruktioner. Det åligger koncernledningen att tillse
att dessa uppdateras och åtföljs. Vidare åligger det res-
pektive 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 identi-
fierade materiella poster. De väsentliga risker som påverkar
den interna kontrollen avseende den finansiella rapporte-
ringen identifieras på såväl koncern- som Service Line- och
dotterbolagsnivå. Avvikelse diskuteras omedelbart med
såväl CFO och koncerncontroller som Service Line-ansvarig
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 möj-
ligheter 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 informationska-
naler för utbyte av relevant information till såväl koncern-
ledning 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 logg-
boken ska hanteras.

Väsentliga riktlinjer, policies och manualer av betydelse
för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommu-
niceras 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 förbät-
ring 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 revi-
sionskommittée att detta behov kommer att hållas under
löpande översyn.

Denna rapport är inte en del av den formella årsredovis-
ningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

Göteborg 22 mars 2010

Styrelsen