

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning och Regelverk för emittenter utfärdad av NASDAQ OMX Stockholm ("Stockholmsbörsen"), inklusive svensk kod för bolagsstyrning. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men då ska ange en förklaring till avvikelsen.

Bolagsordning

Bolagets firma är Global Health Partner Aktiebolag och bolaget är publikt (publ). Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Göteborg. Ändringar i Global Health Partners bolagsordning sker enligt föreskrifterna i aktiebolagslagen. Bolagsordningen finns i sin helhet att tillgå på bolagets hemsida.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2010 hade Global Health Partner 1 321 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. Antalet ägare framstår sannolikt som lägre än vad som verkligen är fallet.

De tio största aktieägarna per den 31 december 2010 finns specificerade på bolagets hemsida. Ägaruppgifter på hemsidan uppdateras kvartalsvis.

Aktier och utdelning

Aktiekapitalet i Global Health Partner uppgick per den 31 december 2010 till 65,7 MSEK, fördelat på lika många aktier. Handel sker på NASDAQ OMX Stockholm och börsvärdet per den 31 december 2010 var 677,1 MSEK. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i Global Health Partners tillgångar och resultat.

Global Health Partner avser inte att betala utdelning under 2011. Genererat kassaflöde kommer istället att användas till investeringar och expansion.

Nomineringsprocess

Vid bolagets årsstämma den 29 april 2010 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 2010.

Thomas Eklund, Investor AB valdes vid konstituerande möte i valberedningen till ordförande. De övriga ägarrepre-

sentanterna är Thomas Eriksson, Metroland BVBA samt Johan Lannebo, Lannebo Fonder AB. 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.

Vid årsstämman den 29 april 2010 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma besluta om nyemission av högst totalt 6 489 000 aktier, motsvarande cirka 9,0 procent av bolagets aktiekapital.

En del av detta bemyndigande utnyttjades den 17 december då 190 476 aktier emitterades som delbetalning för förvärvet av aktier i Stockholm Gastro Center.

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.

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 2010 hållit åtta stycken möten under året, varvid den genomsnittliga närvaron uppgått till 98 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), Urban Jansson och Paul Hökfelt. Utskottet höll fyra möten under 2010.

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 två möten under 2010.

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 fem av nuvarande sex ledamöter. Vid årsstämman 29 april 2010 invaldes Paul Hökfelt som ny ledamot. Paul bedömdes av valberedningen besitta en kompetens och brancherfarenhet som på ett bra sätt kompletterar övriga styrelseledamöter. Bolagets styrelse har under 2010 genomfört sin årliga utförliga utvärdering.

Styrelsens sammansättning

Global Health Partners styrelse består av sex 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 sidan 82.

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

	Nationalitet	Oberoende	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Totalt arvode för 2010 (SEK)*	Närvaro styrelsemöten under 2010**	Närvaro utskottsmöten**
Urban Jansson	SE	Ja	Ja	Ja	400 000	100%	100%
Andrew Wilson	GB	Nej	Ja	Nej	150 000	100%	100%
Lottie Svedenstedt	SE	Ja	Nej	Ja	200 000	100%	100%
Karl Swartling	SE	Nej	Nej	Ja	150 000	100%	100%
Paul Hökfelt	SE	Ja	Ja	Nej	133 000	88%	100%
Per Båtelson	SE	Nej	Nej	Nej	–	100%	100%

* Vid årsstämman den 29 april 2010 beslutades om ersättning till styrelsen och utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda i Global Health Partner. Arvodet avser ersättning för hela 2010 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 2010.

gentemot bolaget och bolagsledningen. Per Båtelson har bedömts oberoende mot bolagets större ägare men inte mot bolaget och bolagsledningen i egenskap 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 koncernledningen, se sidan 83.

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 samt det etablerade ramverket Internal Control – Integrated Framework (COSY). Detta innebär att rapporten begränsas till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Bolaget tillämpar även aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt andra relevanta lagstiftningar och regelverk.

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 skall bistå styrelsen i att tillse att relevanta policies 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 i respektive Service Line. I dotterbolagens styrelser återfinns vanligtvis en majoritet från Global Health Partners ledning. Under året har bolaget sett till att öka kompetensen inom redovisning och ekonomistyrning på såväl koncernnivå som Service Lines- och dotterbolagsnivå. Kompetensökningen har skett genom nyrekrytering samt ut- och fortbildning.

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 respektive dotterbolagsstyrelse att tillse att dessa åtföljs i den löpande verksamheten.

Aktuella dokument uppdateras regelbundet vid ändring av t ex lagstiftning, redovisningsstandarder och noteringskrav.

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 och koncerncontroller som Service Line-ansvarig och Service Line-controller inom Global Health Partner samt med ekonomichef och i förekommande fall VD för det berörda bolaget. De månadsvisa mötena samt styrelse-

mötena 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, policies 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 revisionskommittén 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 revisionskommitté att detta behov kommer att hållas under löpande översyn.

Göteborg den 28 mars 2011

Styrelsen

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Global Health Partner AB,
org. nr. 556757-1103

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2010 på sidorna 79–82 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg den 28 mars 2011

Ernst & Young AB

Sven-Arne Gårdh
Auktoriserad revisor