

Bolagsstyrningsrapport 2009

Global IP Solutions tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Bolagsstyrningskoden"). Bolaget började tillämpa Bolagsstyrningskoden i samband med att Bolagets aktier noterades på Oslo Börs i juli 2008.

Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Bolagets revisorer, som utses av bolagsstämman, granskar redovisningen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Bolaget. Valberedningen bereder förslag till bolagsstämman vad avser bland annat val och arvodering av styrelse och revisorer. Den följande rapporten sammanfattar bolagsstyrningen under 2009 och inkluderar även rapporten om intern kontroll. Rapporten har inte granskats av Bolagets revisorer.

Bolaget avviker från Bolagsstyrningskoden genom att inte hålla sina bolagsstämmor på svenska. Den övervägande majoriteten av aktieägarna är inte svenskar. Styrelsen har en svensk ledamot. Efter godkännande från deltagande aktieägare och fullmaktshavare hålls stämmorna på engelska istället för att hållas på svenska med engelsk översättning. Om någon närvarande begär det så förs diskussioner på svenska eller norska. Bolaget har även avvikit från koden genom att inte ha samtliga styrelseledamöter närvarande vid årsstämman. Ett tillräckligt antal ledamöter har funnits tillgängliga för att få en beslutsför styrelse under stämmorna.

Det föreligger inte några disciplinavgöranden av Oslo Börs rörande Bolaget. Bolaget har inte heller blivit föremål för uttalanden från aktiemarknadsnämnden.

VALBEREDNING

Valberedningen skall lämna förslag till val av styrelse, revisor, arvoden till styrelse och revisor samt ordförande vid årsstämma. Valberedningen skall även lämna förslag på hur ny valberedning skall utses. I enlighet med beslut från årsstämman 2009 finns en valberedning bestående av representanter som utsetts av bolagets största aktieägare. Valberedningen består av Dag Sörsdahl (utsedd av Kistefos), Rolf Hodne (utsedd av Hodne Holding AS), Hans Erik Johnsen (utsedd av Geveran Trading Co Ltd) samt Ditlef de Vibe, i egenskap av ordförande i Bolagets styrelse. Dag Sörsdahl har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2010 kommer att offentliggöras i samband med publiceringen av kallelse till årsstämman. Kallelsen beräknas bli publicerad omkring 12 maj 2010. Valberedningens fullständiga förslag kommer att framgå på Bolagets hemsida.

STYRELSEN

Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av sex ledamöter utan suppleanter. Vid årsstämman omvaldes fyra av ledamöterna och nyvaldes två. Nedan framgår uppgifter om styrelsens ledamöter samt vilka styrelseledamöter som enligt Bolagsstyrningskodens definition anses oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, respektive i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Ditlef de Vibe, Chairman of the Board

Ditlef de Vibe är VD för Kistefos Venture Capital AS ("KVC"). De Vibe är styrelseordförande i ett flertal av KVCs portföljbolag, bland annat Opplysningen 1881 AS, Infront och Paradiat. Innan han anslöt till KVC var de Vibe ansvarig för att bygga upp och leda IBM's outsourcing av nätverksverksamhet i Europa, Mellanöstern och Afrika. De Vibe har en Master of Science från Oslo universitet. Han valdes in i GIPS styrelse 2001. De Vibe äger 302.323 aktier i GIPS via sitt bolag Avant AS.

Allen Adams

Allen Adams har varit med och grundat tre teknologibolag, inklusive Carrius Technologies, och IPCell Technologies som förvärvades av Cisco år 2000. Han har mer än 30 års erfarenhet från kommunikationsbranschen. Adams är rådgivare och styrelseledamot i flera teknologibolag och är mentor vid StarTech Early Ventures. Mr. Adams har en Bachelor of Science från Long Island University. Mr. Adams valdes in i GIPS styrelse 2006. Mr Adams har 16.668 stock options i GIPS.

Gunnel Duveblad

Gunnel Duveblad har bedrivit studier inom systemvetenskap vid Umeå universitet. Duveblad var verkställande direktör för EDS Northern Europe under perioden 2002-2006. Mellan 1977-2002 var hon verksam inom IBM och innehade ett flertal ledande positioner. Duveblad är styrelseledamot i Posten Norden, HiQ, IBS och Sweco. Hon valdes in i GIPS styrelse den 10 juni 2009. Duveblad äger inga aktier i GIPS.

Per Arne Henæs

Per Arne Henæs är CEO för Nera Networks. Henæs har även arbetat för Siemens under 14 år, bland annat som chef för kommunikationsdivisionen. Henæs har en Master of Science Norges från Teknisk-Naturvitenskapelige Universitet. Henæs valdes in i GIPS styrelse 2008. Henaes äger 23.395 aktier i GIPS.

John M Lervik

John M Lervik Lervik är PhD från Norges Teknisk-Naturvitenskapelige Universitet. Lervik var CEO och en av grundarna av Fast Search & Transfer, som förvärvades av Microsoft för 1,3 miljarder dollar under 2008. Lervik är styrelseledamot i Itera Consulting Group ASA. Lervik valdes in i GIPS styrelse den 10 juni 2009. Lervik äger inga aktier i GIPS.

Haavard Nord

Haavard Nord var en av grundare till Trolltech. Nord har erfarenhet från bland annat forskning och utveckling av mjukvara och som företagsledare. Han har en Master of Science från Norges Tekniske Högskola. Nord valdes in i GIPS styrelse 2008. Han äger inga aktier i Bolaget.

Namn	Oberoende av Bolaget	Oberoende av större ägare	Närvaro ¹
Ditlef de Vibe, f 1954	Ja	Nej	14/14
Allen Adams, f 1949	Ja	Ja	14/14
Gunnel Duveblad, f 1955	Ja	Ja	6/7
Per Arne Henaes, f 1963	Ja	Ja	9/14
John M Lervik, född 1969	Ja	Nej	7/7
Haavard Nord, f 1967	Ja	Ja	13/14
- - - -			
Ingelin Dröpping, f 1967	Ja	Ja	6/7

¹ Gunnel Duveblad och John M Lervik nyvaldes vid årsstämman den 10 juni. Ingelin Dröpping och Åge Korsvold lämnade styrelsen i samband med årsstämman. Styrelsen har hållit sju möten innan årsstämman och sju möten efter årsstämman.

Bolaget uppfyller Bolagsstyrningskodens krav på att en majoritet av ledamöterna skall vara oberoende av Bolaget och bolagsledningen och att minst två av dessa skall vara oberoende även i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Styrelsens arbete

Styrelsen ansvarar ytterst för hur Bolaget är organiserat och för förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Information om verksamheten och dess ekonomiska och finansiella status ges regelbundet vid styrelsemöten. Verkställande direktören och styrelsens ordförande för en kontinuerlig dialog om verksamheten och dess utveckling.

Arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och verkställande direktören tydliggörs i styrelsens arbetsordning och den skriftliga instruktion till verkställande direktören, som styrelsen årligen fastställer.

Styrelsen har haft 14 styrelsemöten under 2009. Styrelsemöten har hållits i Stockholm, Oslo och London. Utöver detta har möten hållits genom telefonkonferens.

Styrelsen har träffat Bolagets revisor under året för att diskutera revisionens planering och resultatet av den årliga revisionen. Styrelsen har diskuterat ledningens arbete med revisorn utan att någon från koncernledningen närvarat.

Utvärdering

En utvärdering av styrelsens arbete under 2009 har genomförts. Utvärderingen baserades på såväl ledamöternas skriftliga svar på frågor om Bolaget, styrelsen och dess arbetssätt som på enskilda intervjuer och en gemensam diskussion. Av utvärderingen framgår att styrelsen i sin nuvarande sammansättning anser sig täcka Bolagets behov av kompetens och erfarenhet. Utvärderingen kommer även att ligga till grund för ytterligare förbättringar av styrelsens arbetssätt.

Utskott

Styrelsen har valt att inte sätta upp särskilda utskott inom styrelsen. Styrelsen har motiverat beslutet med att den anser det vara till förmån för Bolagets styrning att samtliga ledamöter deltar med sin specifika kompetens i beredningen av samtliga frågor.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Emerick Woods, född 1955, rekryterades som verkställande direktör och koncernchef under våren 2008. Woods har tidigare varit CEO för tre amerikanska bolag, varav ett blev uppköpt av Microsoft. Han har även haft ledande positioner i en handfull andra bolag. Woods har en MBA från Harvard och en Bachelor of Science från Yale. VD innehar inte några finansiella instrument i Bolaget men har en rätt enligt avtal att förvärva upp till 902.343 aktier med överlåtelsebegränsningar, enligt vad som anges under not 13 i årsredovisningen.

INTERN KONTROLL

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att ge rimlig säkerhet rörande tillförlitligheten i denna och säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att koncernen har en effektiv intern kontroll. Verkställande direktören ansvarar för att det finns en process och organisation som säkerställer den interna kontrollen och kvaliteten i den finansiella rapporteringen till styrelse, investorer och marknad.

Särskild granskningsfunktion

Global IP Solutions har valt att inte införa en särskild granskningsfunktion (internrevision). Bolaget har en relativt liten organisation med korta beslutsvägar. VD och CFO får löpande rapporter och uppdateringar från alla enheter inom koncernen och tar aktiv del i viktigare affärer och andra händelser som kan få en materiell inverkan på Bolaget. I tillägg till den årliga revisionen utför revisorn andra former av granskningar på uppdrag av ledningen. Styrelsen och ledningen har därför bedömt att det inte finns skäl att införa en särskild funktion för internrevision.

Kontrollmiljö

GIPS värderingar utgör grunden för kontrollmiljön. Kvalitet, engagemang och en rak attityd är nyckelkoncept som utgör grunden för hur vi arbetar och interagerar med både våra kunder och personalen. Vi lägger en stor tyngd på att säkerställa att vår verksamhet karaktäriseras av ett starkt samarbete och en öppen dialog som är transparent på alla nivåer. Kontrollmiljön inom koncernen präglas av att det är en organisation med få operativa enheter som har en nära kontakt med varandra. Det sker en frekvent kommunikation mellan de olika enheterna, oftast dagligen.

Den interna kontrollmiljö som är kopplad till koncernens finansiella funktioner baseras på flera nyckelfaktorer inklusive

- Klart definierade roller och ansvarsområden för den finansiella personalen
- Adekvat uppdelning av uppgifter inom kritiska områden
- Dokumenterade bokföringsrutiner, policies, riktlinjer och instruktioner
- Fastställda och meddelade processer för beslutsfattande
- Strikta kontroller och rutiner vid mindre kontor med utomstående redovisningspersonal
- Noggranna månatliga avslut och avstämningar av räkenskaper
- Frekvent kommunikation med koncerns externa revisorer, bland annat i samband med alla delårsrapporter
- Periodisk genomgång av koncernens resultat och ställning med styrelsen

Dessa faktorer i kombination med den relativt lilla, men effektiva, storleken på koncernen leder till en stark grund för en effektiv kontrollmiljö avseende koncernens finansiella funktioner.

Riskbedömning

Bolaget har en etablerad process och arbetsmodell för riskanalys avseende den finansiella rapporteringen. I praktiken innebär det en kartläggning och utvärdering av risker i de olika redovisnings- och rapporteringsprocesserna. Bolaget strävar efter att kontinuerligt identifiera möjligheter till förbättringar där behov finns. I riskbedömningen har Bolaget identifierat ett antal processer där den relativa risken för allvarigare fel är högre, beroende på processens komplexitet eller där effekten av fel blir större eftersom transaktionsvärdet är högt. Som exempel omfattas till exempel processer för intäktsredovisning under IFRS och en kontinuerlig värdering av tillgångar med lång ekonomisk livslängd.

Kontrollaktiviteter

Löpande utförs olika typer av kontrollaktiviteter inom alla olika delar av redovisnings- och rapporteringsprocessen. Kontrollaktiviteterna utförs i syfte att hantera kända risker samt att upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser i den finansiella rapporteringen. Fortlöpande sker uppföljning, förbättring och utveckling av system, processer och kontroller inom koncernen.

Information och kommunikation

Intern information om policies, riktlinjer och manualer finns tillgängliga för all personal på intranätet. Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker regelbundet vid behov.

Extern information meddelas i enlighet med noteringsavtalet med Oslo Börs. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.