

Protokoll fört vid
årsstämma i Global IP Solutions (GIPS) Holding AB (publ)
den 2 juni 2008 i Stockholm

Minutes kept at the
Annual General Meeting in Global IP Solutions (GIPS) Holding AB (publ)
on 2 June 2008 in Stockholm

§ 1

Stämman öppnades av Ditlef de Vibe som utsågs till ordförande vid stämman. Ulf Wiklund utsågs till protokollförare.

The general meeting was opened by Ditlef de Vibe who was appointed Chairman of the meeting. Ulf Wiklund was appointed to keep the minutes.

§ 2

Röstlängd upprättades i enlighet med **bilaga 1** och godkändes att gälla som röstlängd vid stämman. An electoral register was produced in accordance with **appendix 1** and was approved as electoral register at the general meeting.

Utöver de personer som anges i röstlängden var Emerick Woods, William Scharninghausen, och Ulf Wiklund närvarande.

In addition to the persons named in the electoral register were Emerick Woods, William Scharninghausen and Ulf Wiklund present.

§ 3

Den föreslagna dagordningen godkändes, **bilaga 2**.

The proposed agenda was approved, **appendix 2**.

§ 4

Det beslutades att protokollet skulle justeras av ordföranden tillsammans med Rolf Hodne.

It was resolved that the minutes should be approved by the Chairman jointly with Rolf Hodne.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för vilka åtgärder som vidtagits enligt reglerna i bolagsordningen och aktiebolagslagen i samband med kallelsen till stämman. Stämman förklarades vara sammankallad i behörig ordning.

The keeper of the minutes accounted for the actions that had been taken according to the rules in the articles of association and the Companies Act, in connection with convening the meeting. The meeting was declared duly convened.

§ 6

Årsredovisningen inklusive koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen samt revisionsberättelsen lades fram för stämman. Aktieägarna ställde frågor till styrelseordföranden och ledningen.

The annual report including the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as well as the auditor's report were presented to the meeting. The shareholders asked questions to the Chairman of the Board and management.

§ 7

- a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- b) Det beslutades att årets resultat skulle balanseras i ny räkning tillsammans med tidigare års resultat.
- c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter, verkställande direktören och vice verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2007.

- a) it was resolved to approve the income statement, balance sheet, consolidated income statement and consolidated balance sheet.
- b) It was resolved that the result of the year should be carried forward together with previous years' results.
- c) It was resolved to discharge the members of the Board of Directors, the Managing Director and the deputy Managing Director from liability for the financial year of 2007.

§ 8

Det beslutades att arvoden skall utgå till styrelsens ledamöter för räkenskapsåret 2008. USD 62.500 skall utgå till styrelsens ordförande, varav USD 37.500 avser de första sex månaderna. USD 25.000 skall utgå till envar av de övriga styrelseledamöterna. De styrelseledamöter som lämnar eller tillkommer till styrelsen vid årsstämman skall erhålla arvode för sex månader. Det beslutades att revisorn skall arvoderas enligt räkning.

It was resolved that fees should be paid to the members of the Board of Directors for the financial year 2008. USD 62,500 shall be allocated to the Chairman of the Board, whereof USD 37,500 refers to the first six months of the year. USD 25,000 shall be paid to each of the other members of the Board. Those members who leave or joins the Board at the annual general meeting shall receive fees for six months. It was resolved that the auditor shall be paid according to invoice.

§ 9

Det beslutades att styrelsen skall bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

It was resolved that the Board of Directors should consist of six ordinary members without alternates.

Det lades fram tre förslag till styrelse. Det första förslaget innebar att styrelsen skall bestå av Ditlef de Vibe som styrelsens ordförande och Allen R. Adams, Åge Korsvold, Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes och Haavard Nord som ordinarie ledamöter. Det andra förslaget innebar att styrelsen skall bestå av Ditlef de Vibe som styrelsens ordförande och Allen R. Adams, Rolf Hodne, Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes och Haavard Nord. Det tredje förslaget innebar att styrelsen skall bestå av Ditlef de Vibe som styrelsens ordförande och Allen R. Adams, Åge Korsvold, Ingelin Drøpping, Rolf Hodne och Haavard Nord.

Three proposals for Board were presented. The first proposal meant that the Board shall consist of Ditlef de Vibe as Chairman and Allen Adams, Åge Korsvold Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes and Haavard Nord as ordinary members. The second proposal meant that the Board shall consist of Ditlef de Vibe as Chairman and Allen Adams, Rolf Hodne, Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes and Haavard Nord as ordinary members. The third proposal meant that the Board shall consist of Ditlef de Vibe as Chairman and Allen Adams, Åge Korsvold, Ingelin Drøpping, Rolf Hodne and Haavard Nord as ordinary members.

Stämman röstade. 69,97 procent röstade för det första förslaget. 25,48 procent röstade för det andra förslaget. Ingen röstade för det tredje förslaget. 4,54 procent av de närvarande rösterna avstod. Stämman omvalde därmed Ditlef de Vibe till styrelsens ordförande och Allen R. Adams och Åge Korsvold till ordinarie ledamöter och beslutade om nyval av Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes och Haavard Nord.

The general meeting voted. 69.97 per cent voted for the first proposal. 25.48 per cent voted for the second proposal. No one voted for the third proposal. 4.54 per cent of the present votes abstained from voting. The general meeting thus re-elected Ditlef de Vibe as Chairman of the Board and Allen R. Adams and Åge Korsvold as ordinary members and elected Ingelin Drøpping, Per Arne Henaes and Haavard Nord as new members.

Stämman beslutade om omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för en period av fyra år.

It was resolved to re-elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for a term of four years.

§ 10

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om en eller flera kontant-, kvittnings- eller apportemissioner av aktier eller optioner till nyteckning av aktier eller upptagande av ett eller flera lån genom emission av konvertibla skuldebrev. Styrelsen har att från fall till fall bestämma emissionskurser och bedöma om det föreligger skäl till avvikelse från företrädesrätten. Aktiekapitalet skall kunna ökas med maximalt 675.000 kronor till följd av emissioner enligt bemyndigandet. Emissioner skall kunna ske i syfte att erhålla kapital till koncernen eller i syfte att genomföra förvärv av företag, rörelser eller tillgångar där betalning helt eller delvis sker med egna aktier. Emissioner skall även kunna ske i syfte att knyta strategiska eller finansiella investerare till koncernen.

Beslutet fattades enhälligt.

The general meeting resolved to authorise the Board, during the period until the next Annual General Meeting, with or without deviation from the right of first refusal of the shareholders, to resolve on one or more cash, offset or non-cash issues of shares or warrants to subscribe for new shares or to raise one or more loans by issuing convertible debentures. The Board is to decide, from case to case, the subscription price and to resolve if there is reason for deviating from the right of first refusal. The share capital may be raised by a maximum of SEK 675,000 through issues under the authorisation. Issues may be made in order to raise capital to the group or to make acquisitions of companies, businesses or assets where payment is made either in full or in part with own shares. Issues may also be made in order to tie strategic or financial investors to the group.

The resolution was unanimous.

§ 11

Bolagsstämman fastslog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och ytterligare sju personer som har ledande

befattningar i koncernen. Ersättning skall utgöras av fast lön, rörlig lön baserad på prestation och utfall, samt långsiktig rörlig ersättning genom incitamentsprogram. Ledande befattningshavare skall omfattas av samma förmåner som övriga anställda vad gäller pensioner och försäkringar. Avgångsvederlag skall normalt sett bara beviljas till verkställande direktören. Den totala ersättningen för personer i koncernledningen skall vara marknadsmässig. Styrelsen skall ha rätt att avvika från riktlinjerna i enskilda fall om styrelsen bedömer att det finns särskilda skäl till sådan avvikelse.

The general meeting adopted guidelines for remuneration to senior management in the GIPS group. Senior management is the Chief Executive Officer and seven other persons with senior positions within the group. The remuneration shall be in the form of fixed salary, variable salary based on performance and outcome, as well as long-term variable remuneration through incentive programs. Senior management shall have the same benefits as other employees with respect to pension and insurance. Severance shall normally only be granted to the Chief Executive Officer. The total remuneration for senior management shall be based on market conditions. The Board shall be entitled to deviate from the guidelines in certain cases if the Board assesses that there are specific reasons for such deviation.

§ 12

Bolagsstämman beslutade

att det skall finnas en valberedning för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämma avseende val av ordförande vid stämman, styrelsens ordförande, styrelseledamöter, i förekommande fall revisor, samt styrelse- och revisorsarvode;

att valberedningen skall bestå av högst fyra ledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter. Styrelsens ordförande skall kontakta de tre största aktieägarna i bolaget per den 31 augusti vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Därutöver skall styrelsens ordförande ingå i valberedningen. Om Bolaget känner till att någon kontrollerar aktier via flera olika bolag, fonder eller på annat sätt skall dessa innehav räknas som ett innehav av en aktieägare vid bedömningen av vilka som får utse ledamöter till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Om flera aktieägare avstår från att utse ledamot behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas, om valberedningen då består av minst tre ledamöter och två av dessa inte är styrelseledamöter i Bolaget. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, skall den aktieägare som utsåg ledamoten ha rätt att utse en ersättare. Valberedningens ordförande skall inte vara styrelsens ordförande. Enskilda aktieägare skall kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete;

att utsedd valberedning skall kvarstå fram tills dess att en ny valberedning konstituerats. Skulle en ägare som är representerad i valberedningen inte längre vara kvalificerad för en plats i valberedningen skall, om valberedningen så beslutar, ägarens representant entledigas och annan av bolagets största ägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe;

att namnen på valberedningens ledamöter skall offentliggöras i bolagets kvartalsrapport avseende tredje kvartalet samt på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämma;

att valberedningen inte skall ha rätt till arvode men skall ha rätt att belasta bolaget med skäliga kostnader.

The general meeting resolved

