

Oplysninger om god selskabsledelse (corporate governance)

Ledelsesmodel og organisation i Columbus IT tilpasses løbende, så selskabet er bedst muligt rustet til at håndtere sine forpligtelser over for aktionærer, kunder, medarbejdere, myndigheder samt øvrige interessenter. I den proces bruger Columbus IT anbefalingerne om Corporate Governance fra NASDAQ OMX Copenhagen som en vigtig inspirationskilde. Bestyrelsen er grundlæggende enig i NASDAQ OMX Copenhagens anbefalinger om god selskabsledelse, og Columbus IT søger i vid udstrækning at følge de for selskabet relevante anbefalinger, der understøtter forretningen og sikrer værdi for selskabets interessenter.

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
I. Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen				
1.	<p><u>Udøvelse af ejerskab og kommunikation</u></p> <p>Det anbefales, at selskaberne medvirker til, at kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne samt mellem selskabets aktionærer indbyrdes gøres så let og omkostningsfrit som muligt for aktionærerne bl.a. ved brug af informationsteknologi.</p>	X		<p><u>Samspil med aktionærer og andre interessenter</u></p> <p>Columbus IT's ledelse ønsker og arbejder aktivt for at opretholde en god kommunikation og dialog med aktionærer og øvrige interessenter. Selskabet mener, at en høj grad af åbenhed i formidlingen af oplysninger om selskabets udvikling understøtter selskabets arbejde og en fair værdiansættelse af selskabets aktier.</p> <p>Kommunikationen mellem Columbus IT og aktionærerne foregår primært på selskabets generalforsamling og gennem selskabsmeddelelser. Investor Relations på www.columbusit.com opdateres desuden løbende.</p> <p>Det er muligt for Columbus IT's interessenter at tilmelde sig Columbus IT's e-mail service og modtage selskabsmeddelelser, periodemeddelelser, halvårsrapporter og årsrapporter samt andre nyheder pr. e-mail.</p> <p>I forbindelse med den årlige generalforsamling kan adgangskort bestilles og fuldmagt gives via Investor Relations på hjemmesiden.</p>
2.	<p><u>Kapital- og aktiestruktur</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i selskabets årsrapport</p>	X		<p>Koncernens ledelse vurderer løbende, om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med koncernens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækst og samtidig maksimerer afkastet til koncernens interessenter ved en optimering af forholdet mellem egenkapital og gæld. Koncernens overordnede strategi er uændret i forhold til tidligere år.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
3.	<p><u>Forberedelse af generalforsamlingen, herunder indkaldelse og afgivelse af fuldmagter</u></p> <p>Det anbefales, at generalforsamlingen indkaldes med et tilstrækkeligt varsel til, at aktionærerne kan forberede sig og tage stilling til de anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen, at indkaldelsen med tilhørende dagsorden udformes således, at aktionærerne får et fyldestgørende billede af de anliggender, der omfattes af dagsordenens punkter, og at fuldmagter, som gives til selskabets bestyrelse, så vidt muligt indeholder aktionærernes stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	X		<p><u>Generalforsamling</u></p> <p>Aktionærerne har den endelige myndighed over selskabet og udøver deres ret til at træffe beslutninger vedrørende Columbus IT på generalforsamlingerne, hvor blandt andet årsrapport, og hermed også de overordnede retningslinjer for honorering af bestyrelse og direktion, og ændringer af vedtægter godkendes. Indkaldelse til generalforsamling sker elektronisk med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, jf. vedtægterne. Aktionærer har samtidig mulighed for at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller andre til hvert punkt på dagsordenen. Generalforsamlingen giver aktionærerne mulighed for at stille spørgsmål til bestyrelse og direktion, ligesom aktionærerne inden for en angiven frist kan stille forslag, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Årsrapport, dagsorden og øvrigt materiale samt anden nyttig information vedrørende generalforsamlingen findes på www.columbusit.com.</p>
4.	<p><u>Bestyrelsens pligter og aktionærernes rettigheder ved overtagelsesforsøg</u></p> <p>Når et offentligt overtagelsestilbud fremsættes, anbefales det, at bestyrelsen i sådanne situationer afholder sig fra på egen hånd og uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.</p>	X		<p>Hvis der fremsættes et offentligt tilbud om overtagelse af selskabets aktiver, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen, og aktionærerne vil via generalforsamlingen blive involveret.</p>
II. Interessenternes rolle og betydning for selskabet				
1.	<p><u>Selskabets politik i relation til interessenterne</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets forhold til sine interessenter.</p>		X	<p>Der er ikke formaliseret og nedskrevet en politik i relation til interessenter, men bestyrelsen sikrer løbende, at interessenternes interesser imødekommes. Ligeledes er der heller ikke udarbejdet politikker for interessenternes rolle og interesser.</p>
2.	<p><u>Interessenternes rolle og interesser</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med selskabets politik herom.</p>	X		<p>Der er ikke formaliseret og nedskrevet en politik i relation til interessenter, men bestyrelsen sikrer løbende, at interessenternes interesser imødekommes. Ligeledes er der heller ikke udarbejdet politikker for interessenternes rolle og interesser.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
III. Åbenhed og gennemsigtighed				
1.	<p><u>Oplysning og afgivelse af information</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.</p> <p>Endvidere anbefales det, at der udarbejdes procedurer, der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet og dets aktiviteter samt forretningsmæssige mål, strategier og resultater offentliggøres straks på en pålidelig og fyldestgørende måde, medmindre offentliggørelse kan undlades efter de børsretlige regler.</p> <p>Det anbefales, at offentliggørelse sker både på dansk og engelsk og eventuelt andre relevante sprog og omfatter brug af selskabets hjemmeside med identisk indhold på disse sprog.</p>	X		<p>Som børsnoteret selskab på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, er Columbus IT forpligtet til at sikre, at alle får lige adgang til væsentlige oplysninger om selskabet, der kan antages at få betydning for kursdannelsen på Columbus IT-aktien.</p> <p>Offentliggørelse af væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet og dets aktiviteter samt forretningsmæssige mål, strategier og resultater sker således straks via NASDAQ OMX Copenhagen A/S, med mindre offentliggørelsen kan undlades efter de børsretlige regler.</p> <p>Offentliggørelse sker både på dansk og engelsk og alle meddelelser gøres samtidig tilgængelige på selskabets hjemmeside.</p> <p>I kraft af Columbus IT's interne regler samt bestyrelsens og direktionens forretningsordener er procedurer udarbejdet til sikring af intern viden og korrekt offentliggørelse af information samt insideres handel med selskabets aktier.</p> <p>Bestyrelsen i selskabet har vedtaget interne regler vedr. oplysningsforpligtelser, som følger regelsættet vedr. oplysningsforpligtelser fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S.</p> <p>Bestyrelsen vurderer og forholder sig til selskabets interne regler og forretningsordener på et årligt bestyrelsesmøde. Reglerne er ikke tilgængelige på selskabets hjemmeside.</p>
2.	<p><u>Investor-relationen</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen skaber grundlag for en løbende dialog mellem selskabet og selskabets aktionærer og potentielle aktionærer.</p> <p>Kommentar: En sådan dialog kan bl.a. ske ved, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • der afholdes investormøder. • det løbende vurderes, om informationsteknologi kan anvendes til at forbedre investorrelationerne, herunder at der etableres et sted på selskabets hjemmeside for Corporate Governance-relaterede emner. • alle investorpræsentationer gøres tilgængelige på Internettet, samtidig med at de foretages. 	X		<p>Dialogen med aktionærer og interessenter finder hovedsageligt sted elektronisk via udsendelse af årsrapporter, halvårsrapporter, periodemeddelelser for hhv. første og tredje kvartal samt øvrige meddelelser fra selskabet. Kvartalsrapporter og andre meddelelser er tilgængelige på Columbus IT's hjemmeside umiddelbart efter offentliggørelsen. Hjemmesiden er på engelsk, men meddelelser og årsrapporter er også tilgængelige på dansk.</p> <p>Columbus IT opdaterer løbende hjemmesiden og Investor Relations med henblik på fuld efterlevelse af denne anbefaling.</p> <p>Der afholdes kun få investormøder under hensyntagen til den begrænsede handel med Columbus IT-aktien.</p> <p>Finanskalenderen kan ses på hjemmesiden.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
3.	<p><u>Årsrapporten og supplerende oplysninger</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen overvejer i hvilket omfang årsrapporten skal suppleres med andre end de krævede internationale anerkendte regnskabsstandarder som f.eks. US-GAAP, hvis brancheforhold eller andre omstændigheder gør dette relevant i forhold til modtagernes informationsbehov, herunder hensynet til sammenlignelighed.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af gældende standarder eller lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger.</p> <p>Kommentar: Årsrapporten skal under alle omstændigheder leve op til den højeste standard for den kategori af virksomheder, som selskabet tilhører, og skal følge udviklingen i god regnskabsskik. Eksempler på yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger kan være oplysninger om selskabets:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udvikling og vedligeholdelse af interne vidensressourcer. • mangfoldighed, herunder bl.a. i relation til køn og alder, i bestyrelse, direktion og virksomheden som helhed. • etiske og sociale ansvar. • arbejdsmiljø. 	X		<p>Som børsnoteret selskab på NASDAQ OMX Copenhagen A/S aflægges regnskaber i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU, og IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven.</p> <p>Årsrapporter offentliggøres via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og findes som PDF-fil til download på hjemmesiden.</p>
4.	<p><u>Kvartalsrapporter</u></p> <p>Det anbefales, at selskaber gør brug af kvartalsrapporter.</p>	X		<p>Selskabet offentliggør hel- og halvårsrapporter i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede virksomheder som fastlagt af NASDAQ OMX Copenhagen A/S.</p> <p>I tidsrummet mellem offentliggørelse af hel- og halvårsrapporter har Columbus IT valgt at offentliggøre periodemeddelelser om selskabets og de relevante marketers udvikling samt en generel beskrivelse af koncernen og dens finansielle stilling og resultater, jf. NASDAQ OMX Copenhagen A/S' regler herfor.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
				<p>Meddelelserne indeholder ingen regnskabsoplysninger, da det er ledelsens vurdering, at selskabets struktur, hvor sæson og volumen historisk har fundet sted i andet og fjerde kvartal, ikke nødvendiggør en omfattende rapportering i første og tredje kvartal.</p> <p>Ud over hel- og delårsrapporter samt periodemeddelelser, offentliggøres væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet særskilt.</p> <p>Alle meddelelser offentliggøres via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og findes ligeledes som PDF-fil til download på hjemmesiden.</p>
IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
1.	<p><u>Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt den løbende vurdering direktionens arbejde.</p>	X		<p><u>Ledelsesstruktur</u></p> <p>Columbus IT Partner A/S er et aktieselskab i henhold til dansk lovgivning og har således en todelt ledelsesstruktur, der består af bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsen fører på aktionærernes vegne tilsyn med virksomhedens præstationer og resultater, samt dens ledelse og organisation. Bestyrelsen bidrager ligeledes med fastlæggelsen af virksomhedens strategi. Koncerndirektionen er ansvarlig for virksomhedens daglige drift. De to organer er uafhængige af hinanden, og der er ikke sammenfald i personkredsen i de to.</p> <p><u>Bestyrelsens arbejde</u></p> <p>Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede ledelse af Columbus IT og fastlægger selskabets mål og strategier samt godkender de overordnede budgetter og handlingsplaner. Desuden fører bestyrelsen i bred forstand tilsyn med selskabet og fører kontrol med, at dette ledes på forsvarlig vis og i overensstemmelse med lovgivning og vedtægter.</p> <p>Bestyrelsen gennemgår og fastlægger hvert år på et bestyrelsesmøde de overordnede strategiske opgaver i koncernen og tilrettelægger et niveau for den interne rapportering, som sikrer en tilfredsstillende finansiell og ledelsesmæssig kontrol af selskabet.</p> <p>De nærmere retningslinier for bestyrelsens opgaver og pligter fremgår af forretningsordenen, der gennemgås én gang årligt med henblik på tilpasning af aktuelle behov.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
2.	<p><u>Bestyrelsesformandens opgaver</u></p> <p>Det anbefales, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af bestyrelsesformandens og eventuelt næstformandens opgaver, pligter og ansvar.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsesformanden påser, at det enkelte bestyrelsesmedlems særlige viden og kompetence bliver anvendt bedst muligt i bestyrelsesarbejdet til gavn for selskabet.</p> <p>Det anbefales, at der vælges en næstformand i selskabet, som skal kunne fungere i tilfælde af bestyrelsesformandens forfald og i øvrigt være en effektiv sparringspartner for denne.</p>	X		<p>Bestyrelsen har udarbejdet en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af bestyrelsesformandens opgaver, pligter og ansvar.</p> <p>Bestyrelsen har valgt Jørgen Cadovius som næstformand.</p>
3.	<p><u>Forretningsorden</u></p> <p>Det anbefales, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette.</p>	X		<p>De generelle retningslinier for bestyrelsens arbejde er fastlagt i en forretningsorden, som mindst én gang årligt gennemgås og tilpasses Columbus IT's behov. Den seneste tilpasning er sket i marts 2009.</p>
4.	<p><u>Information fra direktionen til bestyrelsen</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt med henblik på at sikre, at der løbende tilgår bestyrelsen de oplysninger om selskabets virksomhed, som bestyrelsen har behov for.</p>	X		<p>Forretningsordenen indeholder blandt andet procedurer for direktionens rapportering, bestyrelsens arbejdsform samt en beskrivelse af bestyrelsesformandens opgaver og ansvarsområder.</p> <p>Bestyrelsen modtager en løbende orientering om virksomhedens forhold. Orienteringen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Bestyrelsen modtager en fast månedlig rapportering, der blandt andet indeholder oplysninger om den økonomiske udvikling samt de væsentligste aktiviteter og dispositioner.</p> <p>Direktionen sikrer, at bestyrelsen informeres om væsentlige hændelser, der evt. måtte opstå mellem bestyrelsesmøderne.</p>
V. Bestyrelsens sammensætning				
1.	<p><u>Sammensætning af bestyrelsen</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, samt vurderer</p>	(X)		<p><u>Bestyrelsens sammensætning</u></p> <p>Bestyrelsen består for øjeblikket af fem generalforsamlingsvalgte medlemmer med bred erhvervs erfaring og relevante faglige kompetencer.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse	Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
<p>bestyrelsens sammensætning i lyset heraf.</p> <p>Det anbefales, at dette sker ved:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at bestyrelsen ved vurderingen af dens sammensætning tager hensyn til mangfoldighed i relation til bl.a. køn og alder, • at bestyrelsen sikrer en formel, grundig og gennemsigtig proces for dens udvælgelse og indstilling af kandidater, • at bestyrelsen sammen med indkaldelsen til den generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen udsender en beskrivelse af de opstillede bestyrelseskandidaters baggrund med oplysning om bestyrelseskandidaternes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver, • at der i beskrivelsen gives oplysning om de rekrutteringskriterier, bestyrelsen har fastlagt, herunder de krav til professionelle kvalifikationer, international erfaring, uddannelsesmæssig baggrund m.v., som det er væsentligt at have repræsenteret i bestyrelsen, og at der sikres selskabets aktionærer mulighed for at drøfte rekrutteringskriterierne på generalforsamlingen, • at der i beskrivelsen gives oplysning om bestyrelsens vurdering af dens sammensætning, herunder med hensyn til mangfoldighed, samt at der gives selskabets aktionærer mulighed for at drøfte bestyrelsens sammensætning på generalforsamlingen, og • at bestyrelsen årligt i ledelsesberetningen redegør for dens sammensætning, herunder for dens mangfoldighed, samt for de enkelte medlemmers eventuelle særlige kompetencer. 			<p>Bestyrelsesmedlemmer vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen med mulighed for genvalg. Columbus IT har ingen aldersgrænse for bestyrelsen, idet selskabet mener, at det afgørende er hvert bestyrelsesmedlems engagement, arbejdsindsats og kompetencer – ikke medlemmets alder. Bestyrelsen søges sammensat af personer, der har en sådan indsigt og erfaring, at den samlede bestyrelse bedst muligt kan varetage aktionærernes og selskabets interesse. I forbindelse med indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer sker der en nøje vurdering af, hvilken viden og professionel erfaring der er behov for med henblik på at sikre tilstedeværelse af de nødvendige kompetencer i bestyrelsen. En række rekrutteringskriterier kan sættes op, men det er bestyrelsens opfattelse, at det ikke er hensigtsmæssigt at lave en udtømmende liste over specifikke rekrutteringskriterier. Anbefalingen om, at der gives oplysning om de rekrutteringskriterier, som bestyrelsen har fastlagt, følges derfor ikke.</p> <p>Ved indstilling til valg på generalforsamlingen udsender bestyrelsen forinden en beskrivelse af de enkelte kandidaters baggrund, relevante kompetencer samt eventuelle ledeshverv, ligesom bestyrelsen begrundet indstillingen.</p> <p>Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer findes i Årsrapporten 2009 samt på hjemmesiden.</p>
<p>2. <u>Introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet, og at bestyrelsesformanden i samarbejde med de enkelte</p>	X		<p>Bestyrelsen har udarbejdet en plan for introduktion af nye bestyrelsesmedlemmer, som beskriver introduktionsforløbet for nye bestyrelsesmedlemmer og således sikrer, at nye bestyrelsesmedlemmer bliver introduceret til henholdsvis de praktiske aspekter af bestyrelsesarbejdet, introduktion til koncernens struktur og strategi og bestyrelsens sammensætning samt introduktion til koncernens regnskaber og</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
	<p>medlemmer tager stilling til, om der er behov for at tilbyde den pågældende relevant supplerende uddannelse.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.</p> <p><i>Kommentar:</i> Uddannelser og opdatering af kompetence og sagkundskab må afpasses det individuelle bestyrelsesmedlem og sikre, at hvert enkelt bestyrelsesmedlem er i stand til at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indgå i en kvalificeret dialog med direktionen om selskabets strategiske udvikling og fremtidsmuligheder. • tilegne sig og bevare et overblik over selskabets kerneområder, aktiviteter og den pågældende branches forhold. • deltage aktivt i bestyrelsens arbejde. <p>Bestyrelsesmedlemmer har i øvrigt selv et ansvar for aktivt at sætte sig ind i og løbende holde sig orienteret om selskabets og den pågældende branches forhold.</p>			<p>finansielle udvikling samt kontrolinstanser. Af planen fremgår det endvidere hvem der er ansvarlig for at introducere nye bestyrelsesmedlemmer for de enkelte punkter.</p> <p>Bestyrelsesmøder og månedlig rapportering fra direktionen sikrer desuden god forståelse for selskabets forretning, mål og strategi.</p> <p>Bestyrelsen foretager årligt en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres. Dette sker i forbindelse med den årlige evaluering af bestyrelsens arbejde.</p>
3.	<p><u>Antallet af bestyrelsesmedlemmer</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen ikke er større end der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, og sådan at størrelsen giver mulighed for at bestyrelsens kompetencer og erfaringer passer til selskabets behov.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum overvejer, hvorvidt antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.</p>	X		<p>Ifølge Columbus IT's vedtægter skal bestyrelsen bestå af 3-7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Selskabet vurderer, at dette antal er tilstrækkeligt til at sikre den nødvendige faglige bredde, men på den anden side ikke har en størrelse, der vanskeliggør en effektiv og hurtig beslutningsproces.</p>
4.	<p><u>Bestyrelsens uafhængighed</u></p> <p>Med henblik på at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er</p>	X		<p>Tre af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vurderes som værende uafhængige, jf. anbefalinger fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Det drejer sig om Claus True Hougesen, Jørgen Cadovius og Carsten Gottschalck.</p> <p>Det generalforsamlingsvalgte medlem Sven Madsen har som CFO i Columbus IT</p>

Oplysninger om god selskabsledelse	Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
<p>uafhængige.</p> <p>For at et generalforsamlingsvalgt medlem af bestyrelsen i denne sammenhæng kan anses for at være uafhængigt, må det enkelte medlem ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være ansat i eller have været ansat i selskabet inden for de sidste 5 år. • være eller have været medlem af direktionen i selskabet. • være professionel rådgiver for selskabet eller ansat i eller have en økonomisk interesse i en virksomhed, som er professionel rådgiver for selskabet. • i øvrigt have en væsentlig strategisk interesse i selskabet andet end som aktionær. <p>Derudover anses hovedaktionæren eller personer, der har nære bånd til selskabets hovedaktionær, ikke for uafhængige.</p> <p>Familiemæssige relationer til personer, der ikke kan anses for uafhængige, medfører ligeledes, at der ikke kan være tale om uafhængighed.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt oplyser hvilke bestyrelsesmedlemmer, der ikke anses for at være uafhængige, og at det oplyses, om nye kandidater til bestyrelsen anses for at være uafhængige, og at dette begrundes.</p> <p>Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke indgår i selskabets bestyrelse.</p> <p>Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om bestyrelsesmedlemmerne:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling. • den pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver. • det antal aktier, optioner og warrants i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 			<p>frem til 31. december 2007 været medlem af direktionen i selskabet, og er derfor ikke uafhængig jf. "Anbefalinger om god Corporate Governance" fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Endelig anses bestyrelsesformand Ib Kunøe ikke for at være uafhængig, da han er hovedaktionær i selskabet.</p> <p>NASDAQ OMX Copenhagen A/S anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. To af Columbus IT's fem bestyrelsesmedlemmer anses, som nævnt ovenfor, ikke som uafhængige jf. anbefalingernes definition. Det er i forbindelse med valget af disse bestyrelsesmedlemmer vurderet, at værdien af deres faglige kompetencer og indsigt i virksomhedens udfordringer overstiger betydningen af uafhængighed, jf. anbefalingernes definition. Bestyrelsen vurderer, at den nuværende sammensætning indebærer en hensigtsmæssig bredde i medlemmernes tilgang til opgaverne og er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger.</p> <p>Bestyrelsen præsenteres i Årsrapporten 2009 med de anbefalede oplysninger. Oplysningerne findes ligeledes på selskabets hjemmeside.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
5.	<p><u>Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer</u></p> <p>Det anbefales, at det enkelte selskab overvejer behovet for, at systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer forklares i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside.</p> <p>Kommentar: Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder, pligter og ansvar som de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.</p>		X	Ifølge dansk lovgivning er medarbejderne i danske virksomheder berettiget til at vælge et antal medlemmer i bestyrelsen svarende til halvdelen af det antal bestyrelsesmedlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Medarbejderne i Columbus IT har ikke valgt bestyrelsesmedlemmer.
6.	<p><u>Mødefrekvens</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen mødes med jævne mellemrum i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når dette i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i lyset af selskabets behov, og at den årlige mødefrekvens offentliggøres i årsrapporten.</p>	X		<p>Der har i 2009 været afholdt ni bestyrelsesmøder, jf. den i forvejen fastlagte mødekalender.</p> <p>Der har i 2009 været ét afbud til bestyrelsesmøderne. Koncernledelsen deltager i bestyrelsesmøderne og har taleret, hvilket sikrer, at bestyrelsen er velinformeret om selskabets drift.</p> <p>Der afholdes bestyrelsesmøder i forbindelse med regnskabsafleggelsen og ellers efter behov. Der afholdes typisk møder i marts, april, august, november og december. Et telefonmøde kan udgøre et bestyrelsesmøde. Bestyrelsesmøder planlægges et år frem.</p>
7.	<p><u>Tiden til bestyrelsesarbejdet og antallet af bestyrelsesposter</u></p> <p>Det anbefales, at et bestyrelsesmedlem, der samtidig indgår i en direktion i et aktivt selskab, ikke beklæder mere end tre menige bestyrelsesposter eller én formandspost og én menig bestyrelsespost i selskaber, der ikke er en del af koncernen, medmindre der foreligger særlige omstændigheder.</p> <p>Kommentar: Det er væsentligt, at det enkelte bestyrelsesmedlem på forhånd gør sig klart, hvilke tidsmæssige krav bestyrelsesarbejdet stiller og afsætter tilstrækkelig tid til sine opgaver i bestyrelsen.</p>		X	Columbus IT har ikke defineret retningslinier for, hvor mange tillidshverv et bestyrelsesmedlem må have, idet der i højere grad lægges vægt på det enkelte medlems input, kompetencer og kapacitet.
8.	<p><u>Aldersgrænse</u></p> <p>Det anbefales, at selskabet fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, og at årsrapporten indeholder oplysninger om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer.</p>		X	Columbus IT har ingen aldersgrænse for bestyrelsen, idet selskabet mener, at det afgørende er hvert bestyrelsesmedlems engagement, arbejdsindsats og kompetencer – ikke medlemmets alder.

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
9.	<p><u>Valgperiode</u></p> <p>Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling og at bestyrelsen i den sammenhæng søger sikret balancen mellem fornyelse og kontinuitet, særligt for så vidt angår formands- og næstformandsposten.</p> <p>Det anbefales, at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den nye valgperiode.</p>	(X)		<p>Bestyrelsesmedlemmer vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen med mulighed for genvalg.</p> <p>Årsrapporten og hjemmesiden indeholder oplysninger om tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, samt hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den nye valgperiode.</p>
10.	<p><u>Anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer)</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen overvejer og beslutter, om den vil nedsætte udvalg, herunder nominerings-, vederlags- og revisionsudvalg.</p> <p>Hvis bestyrelsen nedsætter et udvalg, anbefales det, at dette alene sker vedrørende forhold, som angår afgrænsede temaer med henblik på at forberede beslutninger, som så træffes i den samlede bestyrelse.</p> <p>Såfremt der nedsættes bestyrelsesudvalg, anbefales bestyrelsen at udarbejde et kommissorium for det enkelte udvalg, hvori udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges.</p> <p>Det anbefales, at væsentlige punkter i det enkelte bestyrelsesudvalgs kommissorium oplyses i selskabets årsrapport, og at navnene på medlemmerne i det enkelte bestyrelsesudvalg samt antallet af møder i løbet af året oplyses i årsrapporten.</p> <p>Kommentar: Et bestyrelsesmedlem, hvis ansættelsesforhold ændres i en valgperiode, må informere den øvrige bestyrelse herom og være indstillet på at stille sit mandat til rådighed ved førstkommende generalforsamling.</p>	X		<p>Selskabet har i april 2009 nedsat et revisionsudvalg, der har til formål at gennemgå regnskabs-, revisions-, risiko- og kontrolmæssige forhold. Revisionsudvalget består af bestyrelsesmedlemmerne Sven Madsen og Carsten Gottschalck. Revisionsudvalgets opgaver er fastlagt i et kommissorium, som er godkendt af bestyrelsen. Udvalget fastlægger selv sin mødehyppighed. Der har været afholdt to møder i revisionsudvalget i 2009.</p> <p>Columbus IT har hidtil ikke fundet det nødvendigt at nedsætte yderligere udvalg ud over revisionsudvalget under bestyrelsen. I stedet har direktionen i konkrete sager trukket på særlige kompetencer hos medlemmer af bestyrelsen.</p>
11.	<p><u>Evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde</u></p>	X		<p>Columbus IT's bestyrelse foretager årligt en formaliseret selvevaluering, det samme gælder for direktionens arbejde og samarbejdet mellem direktion og</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
	<p>Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens og de individuelle medlemmers, herunder bestyrelsesformandens arbejde, resultater og sammensætning løbende og systematisk evalueres med henblik på at forbedre bestyrelsesarbejdet og at der fastsættes klare kriterier for evalueringen.</p> <p>Det anbefales, at evalueringen af bestyrelsen foretages én gang årligt, at den forestås af bestyrelsesformanden, eventuelt med inddragelse af ekstern bistand, at resultatet drøftes i den samlede bestyrelse, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved bestyrelsens selvevaluering.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.</p> <p>Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden, og at resultatet af evalueringen forelægges for den samlede bestyrelse.</p> <p>Kommentar: Ved evalueringen af den samlede bestyrelse er det bl.a. nærliggende at vurdere, i hvilket omfang tidligere fastlagte strategiske målsætninger og planer er blevet realiseret.</p>			bestyrelse. Formanden gennemgår resultatet af evalueringerne på et bestyrelsesmøde.
VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag				
1.	<p><u>Vederlag</u></p> <p>Det anbefales, at det samlede vederlag (fast løn, incitaments aflønning omfattende enhver variabel aflønning, pension, fratrædelsesordninger og andre fordele) ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet.</p>	X		<p><u>Vederlag til bestyrelse og direktion</u></p> <p>Principperne i koncernens vederlagspolitik afspejler målsætningen om en ordentlig governance-proces og en vedvarende og langsigtet værdiskabelse for koncernens aktionærer.</p> <p>Det sikres, at vederlag for direktion og bestyrelse er i overensstemmelse med almindelig praksis på markedet og reflekterer den krævede indsats. Samlet vederlag til bestyrelsen fremgår af note 5 i årsrapporten for 2009 og udgjorde i 2009 DKK 875.000.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
2.	<p><u>Vederlagspolitik</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik, og at selskabet oplyser om indholdet heraf i årsrapporten samt på selskabets hjemmeside.</p> <p>Det anbefales, at vederlagspolitikken afspejler aktionærernes og selskabets interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelig i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages, samt at den fremmer langsigtet adfærd og er gennemsigtig og klart forståelig.</p> <p>Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder en redegørelse for den faste løn og de overordnede retningslinjer for incitaments aflønning (omfattende enhver variabel aflønning), herunder betingelserne for at optjene/få tildelt bonus/tantieme og/eller aktiekursrelaterede incitamentsordninger m.v. samt for pensions- og fratrædelsesordninger og andre fordele. Oplysning om forholdet mellem henholdsvis den faste løn, incitaments aflønningen og de øvrige elementer i vederlæggelsen er en del af vederlagspolitikken.</p> <p>Det anbefales, at der oplyses om eventuelle ydelsesdefinerede pensionsordninger (defined benefit ordninger).</p> <p>Det anbefales, at selskabets rapportering om vederlagspolitikken og herunder incitaments aflønningen indeholder en redegørelse for, hvordan vederlagspolitikken er gennemført i det foregående regnskabsår, samt hvordan den er henholdsvis påtænkes fulgt, i det indeværende regnskabsår samt i det følgende regnskabsår.</p> <p>Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder klare og overskuelige oplysninger, som kan forstås af den enkelte aktionær, og som sætter aktionæren i stand til efterfølgende at se, at bestyrelsen overholder vederlagspolitikken og de vedtagne retningslinjer vedrørende incitaments aflønning. Der skal således være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, der viser de faktiske forhold efter tildelingen.</p>		X	<p>Bestyrelsens aflønning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Columbus IT's bestyrelse aflønnes alene med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. • Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats set i lyset af koncernens kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder. <p>Direktionens aflønning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Direktionen er ansat på kontraktbasis. Der sker en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for direktionens aflønning er ønsket om at sikre koncernens fortsatte mulighed for at tiltrække og fastholde de bedst kvalificerede direktionsmedlemmer og tilstedeværelsen af et godt grundlag for succession. • Elementerne i direktionens samlede aflønning sammensættes med udgangspunkt i markedspraksis og koncernens specifikke behov. • I forbindelse med den årlige vurdering af direktionsmedlemmernes aflønning foretages en systematisk vurdering af udviklingen i markedspraksis. Direktionens aflønning kan bestå af fast løn, kontant bonus, aktiebaseret bonus i form Columbus IT-aktier og derivater baseret herpå, pension samt eventuelt jubilæumsgratiale. • Det samlede niveau for de ikke-variable elementer i aflønningen fastlægges under hensyntagen til markedsniveauet, idet bl.a. koncernens størrelse, kompleksitet, antal ansatte og udviklingsretning tages i betragtning. • Direktionsmedlemmer modtager bidragsbaserede pensionsordninger. Herudover oppebærer direktionsmedlemmer fri telefon og fri bil svarende til deres stilling. <p>NASDAQ OMX Copenhagen A/S anbefaler, at årsrapporten indeholder en række detaljerede oplysninger om vederlag til de enkelte medlemmer af ledelsen, herunder indhold i fratrædelsesordninger m.m. Det findes ikke for nærværende nyttigt eller rimeligt at offentliggøre oplysninger om vederlag til enkeltpersoner.</p> <p>Bestyrelsens vederlag for det foregående år og for et sammenligningsår oplyses i note 5 i Årsrapporten for 2009. Generalforsamlingen har på den vis indsigt i, at vederlaget ligger på et rimeligt niveau. Med mindre særlige forhold gør sig gældende, vil bestyrelsesformanden ikke omtale vederlagspolitikken i sin beretning til generalforsamlingen.</p> <p>Vederlagsoplysning på individuel basis tjener efter selskabets opfattelse ikke saglige hensyn. Selskabet fraviger derfor anbefalingen om at afgive oplysninger på individuelt niveau.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
	<p>Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik omtales i formandens beretning på selskabets generalforsamling, og at bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår fremlægges til godkendelse på den generalforsamling, hvor årsrapporten for det foregående år forelægges til godkendelse.</p>			
3.	<p><u>Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning</u></p> <p>Det anbefales, at de overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning afspejler aktionærernes og selskabets interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelige i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages. Der skal være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles</p> <p>henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, der viser den konkrete udmøntning af de godkendte retningslinjer for incitamentsafløbning.</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptionsprogrammer, men evt. med bonusprogrammer og aktier til markedskurs.</p> <p>Det anbefales, at såfremt direktionen aflønnes med aktie- eller tegningsoptioner, skal programmerne gøres revolverende (dvs. optionerne tildeles periodisk f.eks. hvert år og udløber over en årrække), og at indløsningskursen er højere end markedskursen på tildelingstidspunktet.</p> <p>Det anbefales, at incitamentsafløbningen udformes på en sådan måde, at den fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtig samt klart forståelig, også for udenforstående, og at værdiansættelsen på tildelingstidspunktet opgøres efter anerkendte metoder.</p> <p>Kommentar: I henhold til aktieselskabslovens § 69 b skal et selskabs bestyrelse, inden selskabet indgår en konkret aftale om incitamentsafløbning af et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsafløbning af bestyrelse og direktion. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.</p>	X		<p>Bestyrelsen modtager ikke incitamentsafløbning.</p> <p>Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af direktionen blev vedtaget på generalforsamlingen i 2008. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside - www.columbusit.com. Ændrer generalforsamlingen på et senere tidspunkt retningslinjerne, vil de reviderede retningslinjer tilsvarende uden ugrundet ophold blive offentliggjort på selskabets hjemmeside med angivelse af, hvornår generalforsamlingen har ændret retningslinjerne.</p> <p><u>Generelle principper</u></p> <p>Principperne i Columbus IT koncernens vederlagspolitik afspejler målsætningen om ordentlig governance proces og en vedvarende og langsigtet værdiskabelse for koncernens aktionærer.</p> <p>Med henblik på at skabe interessesammenfald mellem Columbus IT's aktionærer og direktionen samt ledende medarbejdere for på den måde at tilgodese såvel kort- som langsigtede mål anser Columbus IT det for formålstjenligt, at der etableres incitamentsprogrammer for direktion og ledende medarbejdere i Columbus IT. Sådanne incitamentsprogrammer kan bestå af enhver form for variabel afløbning, herunder forskellige aktiebaserede instrumenter såsom aktieoptioner, tegningsrettigheder (warrants) og fantomaktier samt ikke-aktiebaserede bonusaftaler, både løbende, enkeltstående og begivenhedsbaserede. I det omfang Columbus IT ønsker at indgå en konkret aftale om incitamentsprogrammer med medlemmer af direktionen, vil denne konkrete aftale være underlagt disse retningslinjer.</p> <p>Hvorvidt et incitamentsprogram etableres - og hvilken eller hvilke aftaler der konkret indgås - vil bero på, om bestyrelsen i det konkrete tilfælde finder dette hensigtsmæssigt for at kunne opfylde hensynet om at skabe interessesammenfald mellem Columbus IT's ledelse og aktionærer. Herudover vil ledelsens hidtidige og forventede præstation, hensynet til motivation og loyalitet samt selskabets situation og udvikling generelt også spille ind.</p> <p>Bestyrelsen kan ændre eller afvikle ét eller flere incitamentsprogrammer indført i medfør af disse retningslinjer. Ved vurderingen af om dette skal ske, indgår de kriterier, der blev lagt til grund ved programmets etablering. Sådanne ændringer kan dog kun ske inden for rammerne af disse retningslinjer. Videregående ændringer skal godkendes af generalforsamlingen.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
4.	<p><u>Fratrædelsesordninger</u></p> <p>Det anbefales, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.</p> <p>Kommentar: Fratrædelsesordninger omfatter et bredt område inkl. antal års opsigelse og eventuel optjening heraf, "change of control"-aftaler, "gyldne håndtryk", forsikrings- og pensionsordninger, pensionsindbetalinger efter fratræden m.v. I henhold til årsregnskabslovens § 107 a skal et selskabs årsrapport indeholde oplysninger om særlige fratrædelsesaftaler som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Indeholder fratrædelsesordninger undtagelsesvist et element af incitamentsaflønnning, er ordningerne derudover omfattet af punkt 3.</p>	X		Ingen direktionsmedlemmer har aftaler, som pålægger selskabet forpligtelser af usædvanligt omfang.
5.	<p><u>Åbenhed om vederlag</u></p> <p>Det anbefales, at der i årsrapporten gives oplysning om størrelsen af henholdsvis de enkelte bestyrelsesmedlemmers og de enkelte direktionsmedlemmers samlede vederlag fra selskabet og andre selskaber i samme koncern.</p> <p>Kommentar: Årsrapporten bør indeholde samlede, klare og overskuelige oplysninger om vederlaget til de enkelte ledelsesmedlemmer, som kan forstås af den enkelte aktionær, og som sætter aktionæren i stand til at følge op på overholdelsen af vederlagspolitikken og de vedtagne overordnede retningslinier for incitamentsaflønnning.</p>		X	NASDAQ OMX Copenhagen A/S anbefaler, at årsrapporten indeholder en række detaljerede oplysninger om vederlag til de enkelte medlemmer af ledelsen, herunder indhold i fratrædelsesordninger m.m. Det findes ikke for nærværende nyttigt eller rimeligt at offentliggøre oplysninger om vederlag til enkeltpersoner.
VII. Risikostyring				
1.	<p><u>Identifikation af risici</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelse og direktion ved udarbejdelsen af selskabets strategi og overordnede mål identificerer de væsentligste forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen heraf.</p>	X		<p>Columbus IT's mulighed for at realisere selskabets strategiske og operationelle målsætninger er underlagt en række kommercielle og finansielle risici. Columbus IT arbejder løbende med at identificere de risici, der kan påvirke virksomhedens fremtidige vækst, aktiviteter, økonomiske stilling og resultat, og søger i videst muligt omfang at imødegå og begrænse de risici, som vi via egne handlinger kan påvirke. Nedenfor beskrives i ikke-prioriteret rækkefølge nogle af de risikofaktorer, ledelsen anser for at være af særlig betydning for koncernen.</p> <p>Columbus IT tillægger det væsentlig betydning at foretage en løbende risiko-overvågning og -styring. Det overordnede mål med risikostyringen er at sikre, at selskabet drives med et af bestyrelsen godkendt risikoniveau, der står i fornuftigt forhold til aktivitetsniveauet, forretningens natur og selskabets forventede</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
				indtjening og egenkapital.
2.	<p><u>Plan for risikostyring</u></p> <p>Det anbefales, at direktionen på baggrund af de identificerede risici udarbejder en plan for virksomhedens risikostyring til bestyrelsens godkendelse, og at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen med henblik på, at den systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentlige risikoområder.</p>	X		<p><u>Strategiske og operationelle risici</u></p> <p>Alle selskaber i Columbus IT-koncernen rapporterer hver måned finansielle og operationelle data ind til hovedkontoret inklusiv kommentarer til den økonomiske og forretningsmæssige udvikling. På baggrund heraf foretages konsolidering af koncernens regnskab samt rapportering til koncernledelsen. Som en del af denne proces gennemføres såvel månedlige business reviews og controlling-møder som løbende kontrolbesøg hos alle operationelle selskaber i koncernen. Og kvartalsvist rapporterer direktionen omkring risikostyringen til bestyrelsen.</p> <p>Ansvar, beføjelser og procedurer på væsentlige områder er defineret i en koncernpolitik, som er godkendt af koncerndirektionen. Ansvar for opretholdelsen af effektive interne kontroller og et risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen påhviler direktionen, der i samarbejde med bestyrelsens revisionsudvalg årligt evaluerer koncernens kontrolsystem.</p> <p><u>Finansielle risici</u></p> <p>Columbus IT's internationale aktiviteter bevirker, at selskabets resultat og egenkapital påvirkes af en række finansielle risici, og det er selskabets politik at identificere og afdække disse risici i henhold til retningslinier fastlagt af bestyrelse og direktion i koncernens finanspolitik.</p> <p>Finanspolitikken opstiller rammer for koncernens valuta-, investerings-, finansierings- og kreditrisici i relation til finansielle modparter. Det overordnede mål med risikostyringen er at mindske indtjeningens følsomhed over for udsving i konjunkturerne. De overordnede rammer for styringen af de finansielle og kommercielle risici udstikkes årligt af bestyrelsen med udgangspunkt i en lav risikoprofil, således at valuta- og renterisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold.</p> <p>Columbus IT er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Moderselskabet styrer de finansielle risici i koncernen centralt og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet.</p>
3.	<p><u>Åbenhed om risikostyring</u></p> <p>Det anbefales, at selskabet i sin årsrapport oplyser om selskabets risikostyringsaktiviteter.</p>	X		I Columbus IT's Årsrapport er de væsentligste forretningsmæssige risici identificeret og beskrevet.
VIII Revision				

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
1.	<p><u>Bestyrelsens indstilling til valg af revisor</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen efter samråd med direktionen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.</p>	X		<p>Columbus IT's eksterne revisor vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen en kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence.</p> <p>Bestyrelsen har besluttet at etablere et revisionsudvalg i 2009. Revisionsudvalgets formål er at forberede bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at støtte bestyrelsen med udførelsen af tilsynspligter, for eksempel overvågning af regnskabsafslægningsprocessen, interne kontrol- og risikostyringsystemer samt fastsætte relationerne til og rammerne for den eksterne revision, herunder bl.a. konkret og kritisk vurdering af den eksterne revisors uafhængighed samt kvalifikationer og præstationer.</p>
2.	<p><u>Aftalen med revisor</u></p> <p>Det anbefales, at revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem selskabets bestyrelse og revisor.</p>	X		<p>Rammerne for revisors arbejde – herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke-revisionsrelaterede arbejdsopgaver – er beskrevet i en aftale.</p>
3.	<p><u>Ikke-revisionsydelser</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed m.v.</p>	X		<p>Efter indstilling fra revisionsudvalget vedtager bestyrelsen overordnede, generelle rammer for leverancen af ikke-revisionsmæssige ydelser fra den generalforsamlingsvalgte revision med henblik på at sikre revisionens uafhængighed.</p>
4.	<p><u>Interne kontrolsystemer</u></p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt gennemgår og vurderer de interne kontrolsystemer i selskabet samt ledelsens retningslinier herfor og overvågning heraf, og at bestyrelsen overvejer, i hvilket omfang en intern revision kan bistå bestyrelsen hermed.</p>	X		<p>I forbindelse med revision af årsregnskab gennemgår og vurderer bestyrelsen - efter behandling i revisionsudvalget - de interne kontrolsystemer samt ledelsens retningslinjer og overvågning. Bestyrelsen har hidtil ikke fundet behov for en egentlig intern revision, men har etableret et revisionsudvalg i 2009.</p>
5.	<p><u>Regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn</u></p> <p>I forbindelse med at bestyrelsen sammen med revisor gennemgår årsrapporten (eventuelt et udkast hertil) anbefales det særligt at drøfte regnskabspraksis på de væsentligste områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn, samt at hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis vurderes.</p>	X		<p>I forbindelse med revision af årsregnskabet gennemgår og drøfter bestyrelsen – efter behandling af revisionsudvalget – regnskabspraksis samt væsentlige regnskabsmæssige skøn.</p>

Oplysninger om god selskabsledelse		Følges	Følges ikke	Beskrivelse/forklaring
6.	<p><u>Resultatet af revisionen</u></p> <p>Det anbefales, at resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et revisionsprotokollat.</p>	X		Bestyrelsens medlemmer modtager den eksterne revisors revisionsprotokollat vedrørende revisors gennemgang af årsrapporten. Bestyrelsen gennemgår på et bestyrelsesmøde årsrapporten og revisionsprotokollatet med den eksterne revisor, og revisors observationer og væsentlige forhold fremkommet i forbindelse med revisionen diskuteres. Herudover gennemgås de væsentlige regnskabsprincipper og revisionens vurderinger.
7.	<p><u>Revisionsudvalg</u></p> <p>I selskaber med komplekse regnskabs- og revisionsmæssige forhold anbefales det, at bestyrelsen overvejer, hvorvidt der skal etableres et revisionsudvalg til forberedelse af bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold.</p>	X		I henhold til gældende lovgivning har bestyrelsen nedsat et revisionsudvalg, hvor medlemmerne findes blandt bestyrelsesmedlemmerne. Revisionsudvalgets hovedformål er at bistå bestyrelsen med udførelsen af bestyrelsens tilsynspligter samt forberede bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold. Revisionsudvalget skal opfordre til fortsat forbedring og overholdelse af selskabets regnskabsprincipper, procedurer og praksis på alle niveauer. Revisionsudvalget skal desuden tilsi­kre en åben kommunikation mellem den eksterne revisor, selskabets økonomifunktion/direktionen og bestyrelsen.