Göteborg 23 maj 2013

Välkommen till

Årsstämma 2013

i Opus Group AB

www.opus.se

Opus Group idag

- Verksamt i 22 år, grundat 1990
- Ca 870 anställda globalt
- Huvudkontor i Göteborg
- Produktionsanläggningar i Sverige, USA och Kina
- 11 regionala kontor i USA
- Omsätter ca en miljard SEK
- Över 1 miljard SEK order/kontraktsvärde för bilprovningskontrakt i USA
- God lönsamhet & starka kassaflöden

Division Bilprovning (ca 85 %)

Tjänster för miljö- och säkerhetskontroll (bilprovning) samt IT-system och utrustning i olika delstater i USA, Sverige och till andra marknader globalt

- Segment Sverige: OPUS BILPROVNING
  - Opus Bilprovning: Bedriver bilprovning i Sverige med 70 stationer och utför ca 2 miljoner besiktningar årligen
- Segment Internationellt: Systech esp → OPUS INSPECTION
  - Opus Inspection (tidigare Systech och ESP): Bilprovningskontrakt med 16 myndigheter i USA, Mexiko, Bermuda och Peru. Ansvarar för över 23,5 miljoner besiktningar årligen; 18 000 externa kunder

Division Utrustning (ca 15 %)

Utrustning och service för Bilprovningar och Bilverkstäder

- Drivs under varumärkena OPUS EQUIPMENT AB JB MASKIN TEKNIK
- Fokus på utrustning för miljö- och säkerhetskontroll för den globala marknaden med försäljning i över 50 länder via distributörer
- Starka i Norden med 24% marknadsandel och egen distribution och serviceorganisation i Sverige
- Marknaden för Opus Groups verksamhet i Europa uppgår till ca 6 miljarder SEK. Opus Group har en marknadsandel om 2,2 procent i Europa
- Produktionsanläggningar i Göteborg och Foshan, Kina

Året 2012 och början av 2013

- Förvärv ESP (jan 2012) – stabil verksamhet med stor kundbas
- Viktigt strategiskt kontrakt i North Carolina (april 2012).
  Avser IT-system till ca 6 000 kontrollstationer – 7,7 miljoner besiktningar per år
- Förvärv av 70 besiktningsstationer från Bilprovningen. Verksamheten övertogs den 5 november 2012
- Kontraktsvinster i Louisiana och Mexiko
- Annica Lindström ny CFO för Opus Group
- Vinner största bilprovningskontraktet på den amerikanska marknaden i delstaten New York (mars 2013)
- Per Rosén tillträder som ny VD för Opus Bilprovning 1/4 2013
- Sammanslagning av den svenska utrustningsverksamheten 1/4 2013
- Systech och ESP går samman och bildar Opus Inspection Q2 2013

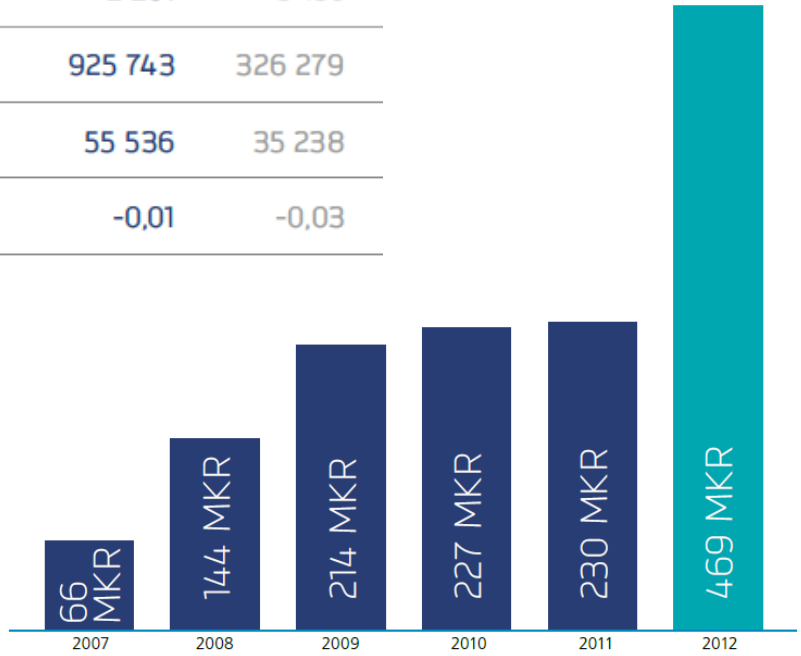
OPUS GROUP

Vinst av upphandling i New York State

- Det största bilprovningskontraktet i USA i relation till antalet besiktningar och antalet besiktningsstationer
- Decentraliserat kontrakt med Systech som operatör
- Ca 11 miljoner årliga besiktningar och 10 000 besiktningsstationer
- Utveckling, installation och drift av ett nytt IT-system med ett kommunikationsnät för att ansluta 10 000 besiktningsstationer
- Försäljning av utrustning till 10 000 besiktningsstationer
- Kontraktet har en löptid på sju år och kan förlängas i upp till ytterligare två år för att totalt uppgå till nio år
- Systech förväntas påbörja driften som operatör 1 december 2013

Opus Group – finansiell utveckling

	2012	2011
Nettoomsättning	469 989	229 988
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	29 991	28 591
EBITDA-marginal	6,4	12,3
Rörelseresultat (EBIT)	-5 813	-3 585
Årets resultat	**-2 261**	-5 156
Balansomslutning	925 743	326 279
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55 536	35 238
Resultat per aktie efter utspädning:	-0,01	-0,03



Opus Group – Q1 2013

Januari – mars 2013

Rapportperiod (januari – mars 2013)

- Omsättningen uppgick till 227,4 MSEK (88,6), en omsättningstillväxt om 156,7 procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,2 MSEK (8,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,6 procent (9,7)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om 2,6 MSEK (0) för förvärvsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning.
- EBITDA justerat för engångskostnader uppgick till 26,8 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om ca 11,8 procent
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10,6 MSEK (5,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,2 MSEK (-3,0)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,03 kronor (-0,02)

OPUS GROUP

Bilprovning Internationellt – Q1 2013

Bilprovning Internationellt

	Jan - mars		Jan - dec
TSEK	2013	2012	2012
Segmentets nettoomsättning	68 460	54 833	275 270
EBITDA	**12 645**	**6 736**	**39 640**
EBITDA marginal	***18,5%***	***12,2%***	***14,4%***

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 68,5 MSEK (54,8). EBITDA uppgick till 12,6 MSEK (6,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 18,5 procent (12,2). Det genomsnittliga antalet anställda under perioden uppgick till 243 personer (239).

OPUS INSPECTION

OPUS GROUP

Bilprovning Sverige – Q1 2013

Bilprovning Sverige

TSEK	Jan - mars 2013	Jan - mars 2012	Jan - dec 2012
Segmentets nettoomsättning	126 208	-	77 222
EBITDA	8 731	-	-10 174
Förvärvs- & uppstartskostnader	-2 578	-	-17 560
EBITDA före förvärvs- och uppstartskostnader	11 309	-	7 386
EBITDA marginal	**9,0%**	**-**	**9,5%**

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 126,2 MSEK. EBITDA uppgick till 8,7 MSEK. EBITDA justerat för förvärvsrelaterade kostnader avseende Bilprovningen uppgick till 11,3 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,0 procent (-). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 551 personer.

OPUS BILPROVNING

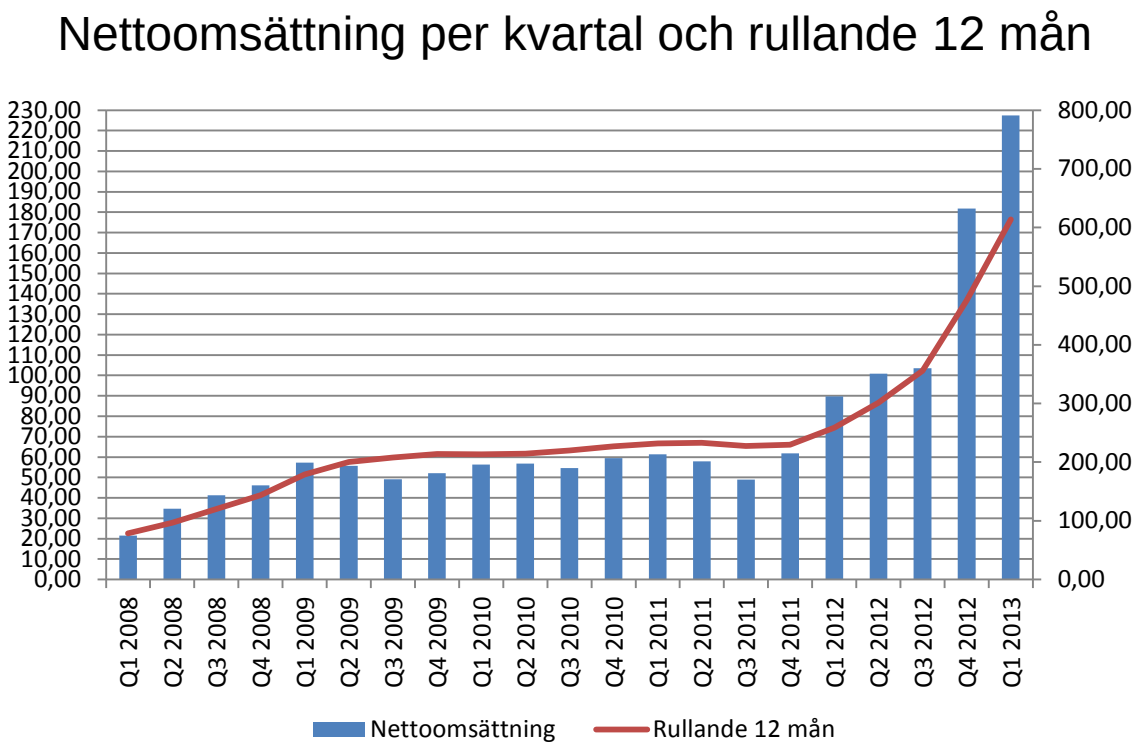
Utrustning – Q1 2013

Utrustning

TSEK	Jan - mars 2013	Jan - mars 2012	Jan - dec 2012
Segmentets nettoomsättning	32 720	33 741	124 118
EBITDA	2 793	1 846	484
Moderbolagskostnader	813	-	-171
EBITDA exkl moderbolagskostnader	3 606	1 846	655
EBITDA marginal	**11,0%**	**5,4%**	**0,5%**

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 32,7 MSEK (33,7). EBITDA uppgick till 3,6 MSEK (1,8), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 11,0 procent (5,4). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 73 (75) personer.

Omsättning per kvartal



Opus-koncernen har över tid visat en stark organisk och förvärvsdriven tillväxt. Totalt 7 förvärv över 6 år som varit framgångsrika och bidragit till Opus Groups tillväxt.

Finansiella mål

Finansiella mål

Opus Groups finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:
- Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om minst 10% under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 10%
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Kvartalsvis utveckling av finansiella mål

	2013	2012	
TSEK	kv I	kv I	Helår
Omsättningstillväxt: Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	156,7 %	46,3%	103,9%
EBITDA-marginal:* EBITDA-marginal om lägst 10%	11,8 %	9,7%	10,6%
Nettoskuldsättning: Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,2x	2,0x	2,5x

* EBITDA-marginalen har justerats för förvärvsrelaterade justeringar och kostnader.

** EBITDA har beräknats på tolv månaders rullande basis justerat för förvärvsrelaterade justeringar och kostnader.

Aktiekursutveckling

Kurshistorik

■ **Opus Group** ■ **OMX SPI**

Aktieinformation, 2013-05-21

Aktiekurs: 4,84 kr

Genomsnittlig daglig volym: 565 000[1)]

Börsvärde: 1 121 MSEK

Nettoskuld (31 mars 2013):
ca 312 MSEK

Bolagsvärde (EV): 1 433 MSEK

Notering på Nasdaq OMX Stockholm planeras under 2013

1) Senaste fyra veckorna

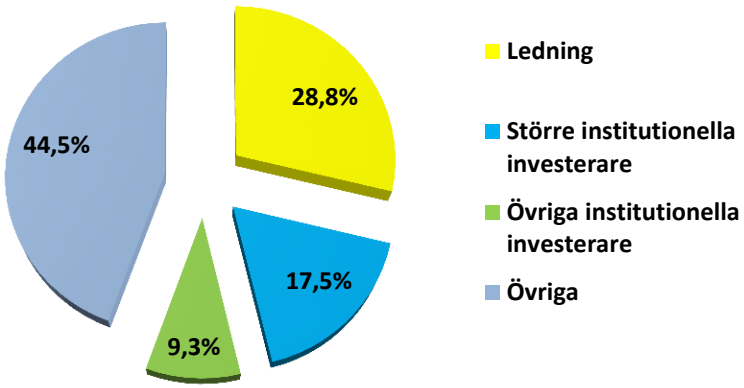
Aktieägare

Största ägare per 28 mars 2013

Ägare	Antal aktier	Aktiekapital/ röster, %
AB Kommandoran	35 171 812	15,2
Lothar Geilen	20 768 072	9,0
Andra AP-fonden	10 999 999	4,7
Henrik Wagner Jörgensen	10 700 000	4,6
AMF Aktiefond Småbolag	10 003 007	4,3
Nordea Småbolagsfond	9 883 976	4,3
Länsförsäkringar Småbolagsfond	9 612 917	4,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	8 247 610	3,6
BP2S PARIS/NO CONVENTION	6 508 724	2,8
Pradeep Tripathi	6 130 921	2,6
Summa 10 största ägare	**128 029 038**	**55,3**
Övriga	103 645 417	44,7
Totalt	**231 674 455**	**100,0**

Antalet aktieägare uppgick till 2 608 st per 28 mars 2013.

Ägarstruktur



Som större institutionella investerare inkluderas här Andra AP-fonden, Nordea Småbolagsfond, AMF Aktiefond Småbolag och Länsförsäkringar Småbolagsfond

Sammanfattning av Opus Group

- Växande internationell marknad för Bilprovning
- Tjänstesida (Bilprovning) med långa kontrakt, goda marginaler och starka kassaflöden
- Erfaren ledning och kvalificerad personal
- Organisk tillväxt genom nya kontrakt/marknader
- Stark kassaflödesgenerering innebär snabb amortering och möjliggör framtida förvärvsdriven tillväxt
- Mål - Att bli en ledande global aktör inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon
- Notering på Nasdaq OMX Stockholm under 2013

Göteborg 23 maj 2013

Årsstämma 2013

i Opus Group AB

www.opus.se

Valberedningens förslag

Arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och icke anställda bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsens kommittéer

350 000 kronor till styrelsens ordförande (tidigare 180 000 kronor); och

140 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter (tidigare 120 000 kronor).

Revisionsutskott: 70 000 kronor att fördelas mellan ledamöterna enligt styrelsens beslut (tidigare 60 000 kronor), samt att inget arvode utgår för arbetet i annat utskott.

Valberedningens förslag

Val av bolagsstämmovalda styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna:
Göran Nordlund (ordförande)
Lothar Geilen (ledamot)
Eva-Lotta Kraft (ledamot)
Anders Lönnqvist (ledamot)
Jan Åke Jonsson (ledamot)

Val av revisor

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB omväljs som revisor för en period om ett år och med auktoriserade revisorn Harald Jagner som huvudansvarig revisor.

Styrelse

Göran Nordlund
(1958)

Styrelseordförande

Övriga uppdrag:
VD och styrelseledamot i Fore C Investment och Fore C Fund Management. Styrelseordförande i Online Brands Nordic, Hexatronic Scand-inavia, Silverbullet film mfl.

Aktieinnehav:
5 127 309
Teckningsoptioner:

0

Lothar Geilen
(1961)

Styrelseledamot och affärsområdeschef Bilprovning

Övriga uppdrag:
Styrelseledamot i Nextennis LLC

Tidigare uppdrag:
VD för ESP, VD för Systech International

Aktieinnehav:
20 768 072

Teckningsoptioner:
150 000

Eva-Lotta Kraft
(1951)

Styrelseledamot

Övriga uppdrag:
Styrelseledamot i NIBE Industrier, Boule Diagnostcs mfl.

Tidigare uppdrag:
Styrelseledamot i ÅF, Siemens, Samhall, Munters mfl.

Aktieinnehav:
0

Teckningsoptioner:
0

Jan Åke Jonsson
(1951)

Styrelseledamot

Övriga uppdrag:
Styrelseordförande i Polstiernan Industri, Vattenfall mfl.

Tidigare uppdrag:
VD för SAAB Auto-mobile

Aktieinnehav:
30 000

Teckningsoptioner:
0

Anders Lönnqvist
(1958)

Styrelseledamot

Övriga uppdrag:
Styrelseordförande i Stronghold Invest och Servisen Group

Tidigare uppdrag:
Styrelseledamot i BBE Business Development, Sturehof, Tilgin mfl.

Aktieinnehav:
1 413 600

Teckningsoptioner:
0

Göteborg 23 maj 2013

Årsstämma 2013

i Opus Group AB

www.opus.se

Utestående och nytt optionsprogram

Optionsprogram inkl. 2013 års föreslagna program

Utestående optionsprogram	Utgångsdatum	Lösenpris*	Justerat lösenpris*	Antal optioner	Tilldelade optioner	Justerat antal aktier som varje optionsprogram berättigar till*
Optionsprogram 2010:1	2013-08-15	1,50	1,3800	1 750 000	1 750 000	1 902 216
Optionsprogram 2011:1	2014-08-15	1,28	1,1776	1 750 000	1 750 000	1 902 216
Optionsprogram 2012:1	2015-08-15	2,42	2,2263	1 750 000	1 750 000	1 902 216
Totalt utestående				**5 250 000**	**5 250 000**	**5 706 648**
Föreslaget optionsprogram						
Optionsprogram 2013:1	2016-08-15	**	n.a.	**5 500 000**	**5 500 000**	**5 500 000**
Total utspädningseffekt antal aktier inklusive program 2013:1						**11 206 648**
Totalt antal utestående aktier i Opus Group AB					**231 674 455**	**231 674 455**
Utspädning samtliga optionsprogram						**4,61%**

*Både lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till har omräknats pga Opus Groups företrädesemission i oktober 2012.
**Lösenpriset uppgår till 125 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Opus Groups aktie under perioden 23 april 2013 till och med 23 maj 2013. Optionspremien baseras på optionsprissättningsmodell enligt Black & Scholes.

Göteborg 23 maj 2013

Årsstämma 2013

i Opus Group AB

www.opus.se