

**Styrelsens i Opus Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman skall besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2013:1) riktat till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget och dess dotterbolag ("Opus-koncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2013/2016:1) till det helägda dotterbolaget Opus Bima AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Opus-koncernen**

## **A. Införande av ett kompletterande incitamentsprogram (Optionsprogram 2013:1)**

Styrelsen för Bolaget föreslår att den årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2013:1") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

### **A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.**

#### *Bakgrund*

Bolaget har sedan tidigare tre pågående incitamentsprogram, det senaste antaget vid årsstämman 2012 (Optionsprogram 2010:1, 2011:1 och 2012:1), vilka omfattar ledande befattningshavare samt anställda i Europa och USA. Bolaget har efter förvärvet av ESP Inc. och en del av Bilprovningen (Opus Bilprovning AB) ett antal ledande befattningshavare och andra aktuella anställda som inte omfattas av dessa incitamentsprogram. Med anledning härav har Bolagets styrelse utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram, som baseras på teckningsoptioner, på i allt väsentligt motsvarande villkor som i Optionsprogram 2012:1.

Bolagets styrelse är övertygad om att incitamentsprogrammet kommer att vara till nytta för både de anställda som omfattas av incitamentsprogrammet och Bolagets aktieägare samt att det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare, eftersom det ger anställda möjlighet att ta del av Bolagets värdetillväxt, vidmakthåller förtroendet för Bolaget och ökar aktiens värde. Incitamentsprogrammet förväntas även medföra ökat engagemang och ökad motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts starkare till Opus-koncernen och att de likställs med deltagare i Optionsprogram 2012:1.

Incitamentsprogrammet avses omfatta cirka 255 ledande befattningshavare och andra anställda inom Opus-koncernen i Sverige och USA.

För att kunna genomföra incitamentsprogrammet på ett effektivt och flexibelt sätt föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 5 500 000 teckningsoptioner, Serie 2013/2016:1 ("Teckningsoptioner"), till det helägda, svenska dotterbolaget Opus Bima AB, org. nr 556445-5383 ("Opus Bima"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 5 500 000 aktier, med rätt och skyldighet för Opus Bima att överlåta eller på annat sätt förfoga över Teckningsoptionerna för att fullgöra de åtaganden som följer av Optionsprogram 2013:1.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och andra anställda i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner från Opus Bima till marknadspris.

Vidare föreslås att vissa anställda i USA erbjuds möjlighet att vederlagsfritt erhålla ett visst antal Teckningsoptioner från Opus Bima.

Teckning av aktier kan ske under tiden från och med den 1 juli 2016 till den 15 augusti 2016. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt sex månader.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna skall motsvara 125 procent av genomsnittlig börskurs för Opus-aktien under viss mätperiod.<sup>1</sup>

#### *Kostnader för incitamentsprogrammet*

De Teckningsoptioner som överläts till anställda i Sverige till av Bolaget bedömt marknadspris har inte bedömts medföra varken redovisningsmässiga lönekostnader enligt IFRS 2 eller kostnader i form av sociala avgifter för deltagarna. För deltagarna i USA uppkommer sociala avgifter för det fall den anställde avyttrar aktierna inom ett år efter det att de har förvärvats genom utnyttjande av Teckningsoptionerna. De sociala avgifterna för deltagare i USA beräknas totalt uppgå till cirka 60 000 kronor, baserat på en uppskattning att cirka 20 procent av aktierna avyttras inom ett år.

Kostnader för incitamentsprogrammet inkluderar, förutom kostnader för sociala avgifter i USA, juridisk och finansiell rådgivning. Den maximala totala kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas uppgå till cirka 400 000 kronor.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppkomma i anledning av att ledande befattningshavare och andra anställda i Opus-koncernen ökar sitt aktieäggande överväger de kostnader som incitamentsprogrammet medför för Bolaget eller för koncernbolag.

Då Bolagets kostnader för incitamentsprogrammet kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

#### *Utspädning*

Incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 5 500 000 teckningsoptioner som kan komma att medföra att högst 5 500 000 aktier kan komma att tecknas i samband med utnyttjande av Teckningsoptionerna, vilket motsvarar en ökning av antalet utestående aktier med högst cirka 2,4 procent.

---

<sup>1</sup> Genomsnittlig börskurs fastställs som ett volymvägt genomsnitt av betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX First North under perioden från och med den 23 april 2013 till och med den 23 maj 2013.

### *Övriga aktierelaterade incitamentsprogram*

Opus har för närvarande tre incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av de tre incitamentsprogrammen uppgår utspädningseffekten till maximalt 5 706 648 aktier eller cirka 2,4 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

#### Optionsprogram 2010:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 26 maj 2010 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2010:1) berättigande till teckning av sammanlagt 1 902 216 aktier och till en kurs om 1,38 kronor per aktie (efter genomförda omräkningar). Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Opus-koncernen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2013 till den 15 augusti 2013. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att kunna ökas med 38 044,32 kronor.

#### Optionsprogram 2011:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 25 maj 2011 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2011:1) berättigande till teckning av sammanlagt 1 902 216 aktier och till en kurs om 1,1776 kronor per aktie (efter genomförda omräkningar). Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Opus-koncernen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2014 till den 15 augusti 2014. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att kunna ökas med 38 044,32 kronor.

#### Optionsprogram 2012:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 24 maj 2012 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2012:1) berättigande till teckning av sammanlagt 1 902 216 aktier och till en kurs om 2,2263 kronor per aktie (efter genomförda omräkningar). Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Opus-koncernen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2016 till den 15 augusti 2016. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att kunna ökas med 38 044,32 kronor.

Kategori av anställd	Totalt ant. optioner	2012:1	2011:1	2010:1
Verkställande direktör	150 000	50 000	50 000	50 000
Övriga ledande befattningshavare (5 st.)	700 000	300 000	200 000	200 000
Övrig personal	4 400 000	1 400 000	1 500 000	1 500 000
Totalt antal optioner som överlåtits till personalen	5 250 000	1 750 000	1 750 000	1 750 000

### *Beredning av förslaget*

Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare och har varit föremål för behandling av styrelsen. Förslagen har antagits av styrelsen den 10 april 2013.

### **A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet såvitt gäller anställda i Sverige**

- (a) Incitamentsprogrammet skall omfatta cirka 30 ledande befattningshavare och i övrigt cirka 150 anställda i Sverige och sammanlagt avse högst 3 105 000 Teckningsoptioner.
- (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner skall beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.
  - (i) Ledande befattningshavare, cirka 30 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 1 900 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
  - (ii) Övriga deltagare, cirka 150 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 1 205 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
  - (iii) Ingen anställd i Sverige kommer att tilldelas mer än 10 procent av det totala antalet Teckningsoptioner i Optionsprogram 2013:1.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner skall ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga marknadsförhållanden som råder vid tidpunkten för förvärvet.
- (d) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet skall lämnas senast den 30 juni 2013.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner skall göra detta senast den 31 september 2013.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2016 till och med den 15 augusti 2016.

- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 125 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX First North under perioden från och med den 23 april 2013 till och med den 23 maj 2013.<sup>2</sup>
- (h) Det antal aktier som kan tecknas med stöd av Teckningsoptioner samt den teckningskurs som skall erläggas för varje sådan aktie skall omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler samt i vissa andra fall.
- (i) Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- (j) Opus Bima äger rätt att kvarhålla Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till personer som anställs efter den 31 september 2013. Sådan överlåtelse skall ske på motsvarande villkor som ovan.

### **A.3. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet såvitt gäller anställda i USA**

- (a) Incitamentsprogrammet skall omfatta cirka 15 ledande befattningshavare och i övrigt cirka 60 anställda i USA och sammanlagt avse högst 2 395 000 Teckningsoptioner.
- (b) Erbjudande om vederlagsfri tilldelning av Teckningsoptioner till de anställda skall beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.
  - (i) Ledande befattningshavare, cirka 15 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 1 340 500 Teckningsoptioner.
  - (ii) Övriga deltagare, cirka 60 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 1 054 500 Teckningsoptioner.
  - (iii) Ingen anställd i USA kommer att tilldelas mer än 10 procent av det totala antalet Teckningsoptioner i Optionsprogram 2013:1.
- (c) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet skall lämnas senast den 30 juni 2013.
- (d) Teckningsoptionerna skall överlåtas till deltagarna vederlagsfritt.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner skall göra detta senast den 31 september 2013.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2016 till och med den 15 augusti 2016.

---

<sup>2</sup> Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste heltal öre.

- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 125 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ OMX First North under perioden från och med den 23 april 2013 till och med den 23 maj 2013.<sup>3</sup>
- (h) Det antal aktier som kan tecknas med stöd av Teckningsoptioner samt den teckningskurs som skall erläggas för varje sådan aktie skall omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler samt i vissa andra fall.
- (i) Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- (j) Opus Bima äger rätt att kvarhålla Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till personer som anställs efter den 31 september 2013. Sådan överlåtelse skall ske på motsvarande villkor som ovan.

**B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2013/2016:1) till det helägda dotterbolaget Opus Bima AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Opus-koncernen enligt incitamentsprogrammet**

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, skall emittera sammanlagt högst 5 500 000 teckningsoptioner av Serie 2013/2016:1, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 110 000 kronor.

För emissionen skall i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption skall medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Opus Bima.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna skall ske senast den 30 augusti 2013. Teckning skall ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- (d) Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna skall äga rum under perioden från och med den 1 juli 2016 till den 15 augusti 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 125 procent av ett volymvägt genomsnitt av

---

<sup>3</sup> Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste heltal öre.

betalkursen för bolagets aktie på NASDAQ OMX First North under perioden från och med den 23 april 2013 till och med den 23 maj 2013.<sup>4</sup> I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

- (g) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget Opus Bima, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet Optionsprogram 2013:1 och i övrigt förfoga över Teckningsoptioner för att fullgöra Bolagets åtaganden enligt incitamentsprogrammet. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare i Sverige och USA skall ske enligt villkoren ovan.

Såsom skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande. Emissionen utgör ett led i det föreslagna incitamentsprogrammet. Mot bakgrund av vad som anförts under punkten A. ovan anser styrelsen att det, i syfte att bland annat rekrytera och behålla kompetenta medarbetare, är till fördel för Bolaget och aktieägarna att anställda i Opus-koncernen på detta sätt ges möjlighet att ta del av Bolagets värdetillväxt.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

Styrelsens redogörelse och revisorns yttrande däröver enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framgår av Bilaga 1 och 2.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2013/2016:1, framgår av Bilaga 3. Som framgår av Bilaga 3 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

## **D. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden**

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet skall biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

<sup>4</sup> Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste heltal öre.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Opus Bima överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

---

Göteborg i april 2013

Opus Group AB (publ)

*Styrelsen*