

Styrelsens i Opus Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman skall besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2015) riktat till ledande befattningshavare, övriga management och vissa andra anställda i Bolaget och dess dotterbolag ("Opus-koncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2015/2018) 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 2015)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2015") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolaget har sedan tidigare två pågående incitamentsprogram, det senaste antaget vid årsstämman 2013 (Optionsprogram 2012:1 och 2013:1), vilka omfattar ledande befattningshavare samt anställda i Europa och USA. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram, som baseras på i allt väsentligt motsvarande villkor som i pågående incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att optionsprogrammet bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 5 500 000 teckningsoptioner, Serie 2015/2018 ("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 hantera Teckningsoptionerna enligt Optionsprogram 2015.

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, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas enligt Black & Scholes.

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

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 1 juli 2018 till den 15 augusti 2018.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 125 procent av den genomsnittliga börskursen för Opus-aktien under viss mätperiod. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Opus Groups CEO Magnus Greko, Opus Equipment AB:s VD Jörgen Hentschel och Opus Divisionschef Bilprovning Lothar Geilen har på grund av sina redan stora aktieinnehav beslutat sig för att avstå från deltagande i Optionsprogrammet till förmån för övriga anställda.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till anställda i Sverige bedöms inte föranleda några lönekostnader eller sociala avgifter för bolaget. Teckningsoptionerna som ges till anställda i USA kommer att föranleda sociala avgifter för det fall anställd överläter aktier som tecknats med stöd av teckningsoptionerna inom ett år från utnyttjandet av teckningsoptionerna. Vid ett antagande om att de anställda i USA kommer att avyttra 20 procent av de tecknade aktierna inom ett år från utnyttjandet av teckningsoptionerna kommer kostnaden för sociala avgifter att motsvara 100 000 kronor.

Utöver de sociala avgifterna tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogrammet med cirka 100 000 kronor.

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.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillsammans med tidigare beslutade och nu pågående optionsprogram uppgår utspädningseffekten till cirka 4,5 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

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 2015 till den 15 augusti 2015. 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 2013:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 23 maj 2013 att emittera 5 500 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2013:1) berättigade till teckning av sammanlagt 5 500 000 aktier och till en teckningskurs om 6,05 kronor per aktie. 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 5 500 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att kunna ökas med 110 000 kronor.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

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 huvudsakligen Sverige och sammanlagt avse högst 1 600 000 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 960 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (ii) Övriga deltagare, cirka 150 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 640 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (iii) Ingen anställd i Sverige kommer att tilldelas mer än 10 procent av det totala antalet Teckningsoptioner i Optionsprogram 2015.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner skall ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes.

- (d) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet skall lämnas senast den 30 juni 2015.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner skall göra detta senast den 30 september 2015.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2018 till och med den 15 augusti 2018.
- (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 (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholm under perioden från och med den 21 april 2015 till och med den 21 maj 2015.
- (h) Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- (i) Opus Bima äger rätt att kvarhålla Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till personer som anställs efter den 30 september 2015. 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 50 ledande befattningshavare och i övrigt cirka 200 anställda i USA och sammanlagt avse högst 3 900 000 Teckningsoptioner.
- (b) Erbjudande om vederlagsfri tilldelning av Teckningsoptioner till de anställda skall beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.
 - (i) Ledande befattningshavare, cirka 50 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 2 340 000 Teckningsoptioner.
 - (ii) Övriga deltagare, cirka 200 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 1 560 000 Teckningsoptioner.
 - (iii) Ingen anställd i USA kommer att tilldelas mer än 10 procent av det totala antalet Teckningsoptioner i Optionsprogram 2015.
- (c) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet skall lämnas senast den 30 juni 2015.
- (d) Teckningsoptionerna skall överlåtas till deltagarna vederlagsfritt.

- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner skall göra detta senast den 30 september 2015.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2018 till och med den 15 augusti 2018.
- (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 (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholm under perioden från och med den 21 april 2015 till och med den 21 maj 2015.
- (h) Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- (i) Opus Bima äger rätt att kvarhålla Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till personer som anställs efter den 30 september 2015. Sådan överlåtelse skall ske på motsvarande villkor som ovan.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2015/2018) 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 2015/2018, 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 2015. 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 2018 till den 15 augusti 2018. 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 betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholm under perioden från och med den 21 april 2015 till och med den 21 maj 2015. 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 2015 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2015. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare i Sverige och USA skall ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

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

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2015/2018, 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 biträddas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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 2015

Opus Group AB (publ)

Styrelsen