

## Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen.

### Bolagsstyrning 2014 i Opus Group AB

Bolagsstyrningen i Opus Group utgår ifrån både externa och interna styrinstrument.

#### Externa styrinstrument

Till de externa styrsystemen, hör svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden"), NASDAQ Stockholms noteringskrav såsom angivna i "Regelverk för emittenter".

#### Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagets aktier har sedan den 2 juli 2013 varit upptagna till handel på NASDAQ Stockholm och bolaget har från och med detta datum tillämpat Koden. Enligt principen "följ eller förklara" är det dock möjligt för bolag att avvika från Koden och välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse och beskriver den lösning man valt i stället samt anger skälen för detta.

#### Avvikelse från koden

*(2.3 Valberedningens sammansättning)*

- Enligt Koden ska majoriteten av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att verkställande direktören (VD) eller annan person från bolagsledningen inte ska vara ledamot av valberedningen. Opus Group avviker från Koden i detta hänseende då Lothar Geilen och Jörgen Hentschel är beroende i förhållande till Bolagets ledning.

#### Förklaring

- Anledningen till avvikelsen är att båda ledamöterna tillhör de fyra största aktieägarna i bolaget och således ingår i valberedningen i egenskap av huvudaktieägare. Ledamöterna, i deras egenskap av större aktieägare, överväger att utse en extern representant till valberedningen så att Opus följer koden i framtiden.

#### Interna styrinstrument

Det viktigaste interna styrinstrumentet är den av stämman fastställda bolagsordningen. Därnäst finns styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för verkställande direktören. Därtill har styrelsen fastställt ett antal policyer, riktlinjer och instruktioner med bindande regler för hela koncernens verksamhet. Samtliga policyer revideras årligen.

#### Bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Bolagets angelägenheter utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma, som är Opus Groups högsta beslutande organ.

Årsstämman äger vanligen rum i april eller maj månad i Göteborg. Stämman utser styrelsens ledamöter och styrelsens ordförande, väljer revisor, beslutar om fastställande av moderbolagets respektive koncernens resultaträkning och balansräkning, beslutar om disposition beträffande Bolagets vinst och beslutar i frågan om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören samt fattar beslut om styrelse- och revisorsarvoden m.m.

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor innan stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall, såvitt avser aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad, utfärdas tidigast sex och senast två veckor innan stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

#### Årsstämman 2014

Senaste årsstämma ägde rum på Elite Park Avenue Hotel, Kungssportsavenyn 36 - 38, Göteborg torsdagen den 22 maj 2014. Vid stämman var 108 aktieägare och ombud närvarande. Dessa ägare representerade 80 299 545 aktier, motsvarande 32 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2013 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2013 års förvaltning.

#### Följande beslut fattades på årsstämman 22 maj 2014:

- Det beslutades om en utdelning om 0,06 kr per aktie.
- Omval av styrelseledamöter: Göran Nordlund (ordförande), Lothar Geilen, Eva-Lotta Kraft, Jan Åke Jonsson, samt Anders Lönnqvist
- Val av registrerade revisionsbolaget KMPG AB till revisor, med auktoriserade revisorn Jan Malm som huvudansvarig revisor
- Valberedningens förslag till instruktion för nästkommande valberedning godkändes.
- Ersättning till styrelsen, revisionsutskott och ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag till riktlinjer.
- Styrelsen bemyndigades att, i enlighet med styrelsens förslag, för tiden intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier motsvarande högst 10 procent av befintligt aktiekapital.

Det fullständiga protokollet från årsstämman finns på [www.opus.se](http://www.opus.se).

#### Inför årsstämman 2015

Opus årsstämma 2015 hålls torsdagen den 21 maj 2015 i Göteborg.

För information om årsstämman, se sidan 33.

## Valberedning

Opus Groups valberedning har till uppgift att inför kommande årsstämma lämna förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för kommitté- arbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma, beslut om valberedning samt, i förekommande fall, val av revisorer.

Valberedningen skall bestå av minst fem ledamöter och utses efter att styrelsens ordförande identifierat de till röstetalet fyra största aktieägarna i Opus Group AB. Identifikationen skall baseras på den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken och förvaltarförteckningen samt avse de som per den 30 september är registrerade i eget namn eller ingår i en ägargrupp. Styrelsens ordförande skall därefter så snart det rimligen kan ske, på lämpligt sätt kontakta de fyra identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen.

Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2015 framgår av tabellen nedan. Valberedningen har inför årsstämman 2015 haft fem sammanträden. Ingen ersättning har utgått för arbetet i valberedningen.

### Valberedningens sammansättning

Namn	Representerade	Andel av röster per 30 september 2014
Martin Jonasson	Andra AP-fonden	4,7%
Jörgen Hentschel	AB Kommandoran	14,8%
Lothar Geilen	Sig själv	7,0%
Johannes Wingborg	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	1,4%
Göran Nordlund	I egenskap av styrelsens ordförande	0,8%

## Styrelsen och dess arbete

Styrelsen i Opus Group skall enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst sex ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelseledamöter utses för högst ett år i taget. Bolagets verkställande direktör är inte ledamot av styrelsen. Opus Groups styrelse består av fem ledamöter. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en majoritet av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Styrelseledamoten Lothar Geilen är divisionschef för divisionen Bilprovning och är därför enligt Koden ej att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning. Övriga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen samt till Bolagets större aktieägare.

Styrelsens ansvar omfattar bl.a. att svara för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, att se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och att fortlöpande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen är ansvarig inför aktieägarna för organisation och ledning av Bolaget.

Styrelsen skall fastställa en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Det är också styrelsen som fattar beslut om ändringar av

beslutad arbetsordning för styrelsen respektive instruktion för verkställande direktören.

Under 2014 har styrelsen bland annat behandlat frågor kring olika investeringar, verksamheten, finansiering och andra löpande redovisnings- och bolagsrättsliga frågor.

Enligt nu gällande arbetsordning skall styrelsen, efter det konstituerande sammanträdet efter årsstämman, sammanträda vid minst fem planerade tillfällen under verksamhetsåret. Under 2014 sammanträdde styrelsen 13 gånger, inklusive konstituerat möte. Närvaron på dessa styrelse möten har varit mycket hög.

### Närvaro på styrelsemöten 2014

Styrelseledamot	Antal möten
Göran Nordlund	12
Lothar Geilen	13
Eva Lotta Kraft	12
Jan Åke Jonsson	13
Anders Lönnqvist	10

## Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Under 2014 har ordföranden haft individuella möten med samtliga styrelseledamöter och det har genomförts såväl enkätundersökningar som individuella intervjuer med ledamöterna. Resultatet har presenterats och diskuterats i styrelsen och i valberedningen. Utvärderingen har fokuserat på styrelsearbetet generellt samt på enskilda ledamöters, inklusive ordföranden och VD:s, insatser.

## Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig upprättat två utskott: ersättningskommitté och revisionskommitté.

## Ersättningskommitté

Ersättningskommittén skall bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare. Den består av Göran Nordlund och Anders Lönnqvist. Ersättningskommitténs uppgifter omfattar särskilt att bereda frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen inför styrelsens beslut och att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Kommittén skall också följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag skall fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Arbetsordningen för ersättningskommittén återfinns i sin helhet på Bolagets hemsida. Ersättningskommittén har haft ett sammanträde under 2014 vid vilket bland annat frågor kring bonusmodeller, bonusutfall och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare diskuterats. Ingen ersättning har utgått för arbetet i ersättningsutskottet.

## Revisionskommitté

Revisionskommittén skall svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering, interna kontroll och riskhantering. Vidare skall revisionskommittén hålla sig informerad

om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, fortlöpande träffa Bolagets revisor, granska revisorns opartiskhet, utvärdera revisionsinsatsen, biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av denne. Opus Group revisionskommitté består av Eva-Lotta Kraft och Jan Åke Jonsson. Under året har utskottet haft fem möten och revisorerna har deltagit vid tre av dessa. Revisorerna har dessutom deltagit vid ett styrelsesammanträde för redovisning av sin granskning. Under året har bland annat frågor kring års- och kvartalsbokslut, revisorernas granskning, riskhantering samt internkontroll diskuterats. 100 000 kr har utgått för arbetet i revisionskommitté.

### Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och VDs förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med eller utan revisors-suppleanter. På årsstämman 2014 valdes KPMG AB till bolagets externa revisor fram till och med årsstämman 2015. Jan Malm utsågs till huvudansvarig revisor. Revisorerna rapporterar till revisionsutskottet och minst en gång per år träffar revisorn bolagets styrelse utan att VD eller annan person från bolagsledningen är närvarande. Arvode till revisor utgår löpande under mandattiden enligt godkänd räkning. För närmare information om arvode se not 7.

### Verkställande direktören

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och skall leda och utveckla Bolaget. Verkställande direktören handhar den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Han skall inom ramen för aktiebolagslagen samt av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktionen samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs för rörelsens utveckling. Den verkställande direktören skall vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring skall fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen skall skötas på ett betryggande sätt. Verkställande direktören och styrelsen i Opus Group har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet. Instruktion för den verkställande direktören fastställs årligen vid det styrelsemöte som närmast följer efter respektive årsstämma.

#### *Vice verkställande direktörer*

Vice verkställande direktör är Jörgen Hentschel som även är chef i Utrustningsdivisionen och VD för Opus Equipment AB. Instruktionen avseende verkställande direktören gäller även den vice verkställande direktören, när denne trätt i den verkställande direktörens ställe.

### Ersättningar

*Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*  
Årsstämman 2014 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättning till ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Ersättningen skall utgöras av en fast och en rörlig del. Den fasta delen utgörs av lön, pensionsavsättningar samt övriga förmåner, t ex bilförmån. Den rörliga delen avser bonus och skall vara baserad på resultatutveckling eller

andra på förhand mätbara fastställda mål.

Den rörliga delen skall som huvudregel vara maximerad och inte överstiga 30 procent av den fasta ersättningen. Pensionsvillkoren skall vara marknadsmässiga och som huvudregel vara premiebaserade. Företagsledningens pensionsvillkor är i linje med övriga anställda inom koncernen. Bolaget erlägger premie avseende tjänstepensionsförsäkring för övriga ledande befattningshavare med överenskomna belopp eller enligt lokala överenskomelser i Sverige. Inga avgångsvederlag till ledande befattningshavare skall utgå. Vid uppsägning gäller sex månaders uppsägningstid från verkställande direktörens sida och tolv månader från Bolagets sida. Övriga ledande befattningshavare har som mest tolv månaders uppsägningstid förutom Lothar Geilen som är anställd på ett treårskontrakt. Kontraktet löper till 2017-12-31. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av styrelsen. Styrelsen skall äga rätt att frångå riktlinjerna om särskilda skäl föreligger.

Inför årsstämman 2015 föreslås inga förändringar i principerna för ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 8

### Incitamentsprogram

#### *Syfte*

Bolagets styrelse är övertygad om att incitamentsprogrammet är till nytta för både de anställda som omfattas av incitamentsprogrammet och Bolagets aktieägare samt att det bidrar 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.

Opus Group har två optionsprogram riktade till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget (se not 8 för info om varje optionsprogram). Vid fullt utnyttjande av

Opus Groups optionsprogram uppgår utspädningseffekten till maximalt 7 911 970 aktier eller 2,7 procent av aktiekapitalet och antalet röster. Enligt villkoren för optionsprogram

2012:1 har det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till samt teckningskurs omräknats till följd av

Opus Groups företrädesemissioner under oktober 2012, december 2013 och mars 2015. Optionsprogram 2013:1 har omräknats till följd av företrädesemissionen under december 2013.

För mer information om optionsprogram se not 8.

### Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Koden som innehåller krav på årlig extern informationsgivning om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Opus Groups interna kontroll är utformad för att ge rimlig försäkran om att Bolagets tillgångar skyddas samt att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och i

enlighet med god redovisningssed, lagar och förordningar.

Styrelsen och VD har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som bland annat lägger fast rutinerna för styrelsens arbete och för dess kontroll av förvaltningen av Bolagets angelägenheter samt klarlägger arbets- och ansvarsfördelning mellan å ena sidan styrelsen och VD och å andra sidan styrelsen och dess kommittéer.

Styrelsen har även utsett en revisionskommitté, vars ansvar bl.a. är att övervaka den finansiella rapporteringen, den interna kontrollen och arbetet med de externa revisorerna.

Opus Group har antagit riktlinjer och rutiner avseende den finansiella rapporteringen samt en ekonomihandbok som bland annat innehåller redovisningsprinciper, finanspolicy och rutiner för rapportering. Genom en attestordning fastställs nivåer och regler för godkännande av transaktioner inom Bolaget och med externa parter.

Revisionskommittén och styrelsen för även diskussioner med den externa revisorn för att bland annat upptäcka brister i den finansiella rapporteringen och/eller den interna kontrollen.

### **Finansiell rapportering och uppföljning**

I enlighet med gällande lagstiftning och börsregler samt andra vid var tid tillämpliga regelverk, eftersträvar Bolaget att regelbundet tillhandahålla korrekt, tillförlitlig och aktuell finansiell information. Den finansiella informationen publiceras regelbundet i form av kvartalsrapporter, årsredovisningar, samt pressmeddelanden innehållande nyheter och väsentliga händelser som kan påverka börskursen.

Bolagets olika segment tar varje månad fram ett paket avseende utvecklingen i Bolaget som tillhandahålls koncernledningen. Paketet innehåller bland annat en resultatrapport, balansräkning, redogörelse över kassaflödesanalys, kommentarer på de månatliga resultaten samt på det aggregerade resultatet och en jämförelse mot budget och motsvarande period föregående år. En månadsrapport till styrelsen förbereds av Bolagets CFO som även ansvarar för att konsolidera de månatliga rapporterna.