

Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen.

Bolagsstyrning 2015 i Opus Group AB

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

Externa styrinstrument

Till de externa styrinstrumenten, 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.

Interna styrinstrument

Det viktigaste interna styrinstrumentet är den av stämman fastställda bolagsordningen. Därefter kommer 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 2015

Senaste årsstämman ägde rum på Elite Park Avenue Hotel, Kungsporsavenyn 36 - 38, Göteborg torsdagen den 21 maj 2015. Vid stämman var 151 aktieägare och ombud närvarande. Dessa ägare representerade 106 244 105 aktier, motsvarande 37 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2014 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2014 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman 21 maj 2015:

- Det beslutades om en utdelning om 0,09 kr per aktie.
- Omval av styrelseledamöter: Göran Nordlund (ordförande), Lothar Geilen, Jan Åke Jonsson, samt Anders Lönnqvist
- Nyval av Heléne Mellquist som styrelseledamot. Eva-Lotta Kraft valde att tacka nej till omval.
- 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 ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag till riktlinjer.
- Ersättning till styrelsen och revisionsutskottet enligt förslag från valberedningen.
- 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 2015 finns på www.opus.se.

Inför årsstämman 2016

Opus Groups årsstämma 2016 hålls torsdagen den 19 maj 2016 i Göteborg.

För information om årsstämman, se sidan 37.

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 kommittéarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma, beslut om valberedning samt val av revisorer.

Valberedningen skall bestå av minst fem ledamöter och utses efter att styrelsens ordförande identifierat de till rösttalet fyra största aktieägarna i Opus Group AB. Identifikationen skall baseras på den av Euroclear Sweden 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 2016 framgår av tabellen nedan. Valberedningen har inför årsstämman 2016 haft fem sammanträden. Ingen ersättning har utgått för arbetet i valberedningen. För att uppfylla Koden om att en majoritet av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen valde Lothar Geilen att utse Carl Schneider att representera hans röster.

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerade	Andel av röster per 30 september 2015
Martin Jonasson	Andra AP-fonden	6,4%
Jörgen Hentschel	AB Kommandoran	14,5%
Carl Schneider	Lothar Geilen	6,8%
Henrik Wagner Jørgensen	Sig själv	3,6%
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 stämvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Styrelseledamoten Lothar Geilen är divisionschef för Division 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 2015 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 2015 sammanträdde styrelsen 23 gånger, inklusive konstituerande möte. Närvaron på dessa styrelsemöten har varit mycket hög.

Närvaro på styrelsemöten 2015

Styrelseledamot	Antal möten
Göran Nordlund	23
Lothar Geilen	21
Eva Lotta Kraft	15
Jan Åke Jonsson	23
Anders Lönnqvist	22
Heléne Mellquist	7

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Under 2015 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 2015 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 Groups revisionskommitté består av Heléne Mellquist och Jan Åke Jonsson (ordförande). 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 intern kontroll diskuterats. Totalt har 112 000 kr utgått för arbetet i revisionskommitté 2015.

Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och VDs förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med eller utan revisors-suppleanter. På årsstämman 2015 valdes KPMG AB till bolagets externa revisor fram till och med årsstämman 2016. Jan Malm utsågs till huvudansvarig revisor. Revisorer 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 och 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 tryggt 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 direktör

Vice verkställande direktör är från och med 1 april 2016 Linus Brandt som även är CFO för Opus Group 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 2015 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 överenskommelser 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 31 december 2017. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av ersättningsutskottet och rapporteras samt beslutas av styrelsen. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna om särskilda skäl föreligger.

Inför årsstämman 2016 föreslås inga förändringar i principerna för ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 8.

Incitamentsprogram

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 ett utestående optionsprogram riktat till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av Opus Groups optionsprogram uppgår utspädningseffekten till maximalt 5 878 757 aktier eller 2,0 procent av aktiekapitalet och antalet röster. Enligt villkoren för optionsprogram 2013:1 har det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till samt teckningskurs omräknats till följd av Opus Groups företrädesemissioner under december 2013 och mars 2015.

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 den externa revisionen.

Opus Group har antagit riktlinjer och rutiner avseende den finansiella rapporteringen, en finanspolicy samt en ekonomihandbok som bland annat innehåller redovisningsprinciper, 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 borsregler 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.

Koncernens olika segment tar varje månad fram ett paket avseende utvecklingen i koncernen som tillhandahålls koncernledningen. Paketet innehåller bland annat en resultatrapport med 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.