

Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen.

Bolagsstyrning 2016 i Opus Group AB

Bolagsstyrningen i Opus 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 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 revisorsarvodet 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 2016

Senaste årsstämman ägde rum på Elite Park Avenue Hotel, Kungssportsavenyn 36 – 38, Göteborg torsdagen den 19 maj 2016. Vid stämman var 114 aktieägare och ombud närvarande. Dessa ägare representerade 108 734 338 aktier, motsvarande 38 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2015 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2015 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman 19 maj 2016:

- Det beslutades om en utdelning om 0,10 kr per aktie.
 - Omval av styrelseledamöter: Lothar Geilen, Anders Lönnqvist och Heléne Mellquist.
 - Nyval av Katarina Bonde som styrelseordförande. Nyval av Friedrich Hecker och Anne-Lie Lind som styrelseledamöter. Göran Nordlund och Jan Åke Jonsson 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.
 - Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en nyemission av 5 500 000 teckningsoptioner, att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till Opus Bima AB, ett helägt dotterbolag och med villkor att teckningsoptionerna, enligt beslut av Bolagets styrelse, skall överlåtas till ledande befattningshavare och övrig personal i koncernen. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett långsiktigt engagemang hos de anställda, vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget.
 - Styrelsen bemyndigades att, i enlighet med styrelsens förslag, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier om maximalt 10 procent av befintligt aktiekapital. Styrelsen bemyndigades även att fatta beslut om överlåtelse av de egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.
 - Styrelsen bemyndigades att, i enlighet med styrelsens förslag, för tiden intill nästa årsstämma med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt besluta om nyemission av aktier motsvarande högst 10 procent av befintligt aktiekapital. Emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske i samband med finansiering av dels företagsförvärv, dels etablering på nya marknader eller nya affärsområden som kräver omfattande investeringar.
- Det fullständiga protokollet från årsstämman 2016 finns på www.opus.se.

Inför årsstämman 2017

Opus årsstämma 2017 hålls måndagen den 15 maj 2017 i Göteborg. För information om årsstämman, se sida 33.

Valberedning

Opus 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 röstetalet 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 2017 framgår av tabellen nedan. Valberedningen har inför årsstämman 2017 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 2016
Jörgen Hentschel	AB Kommandoran	14,5%
Carl Schneider	Lothar Geilen	6,8%
Martin Jonasson	Andra AP-fonden	6,4%
Jimmy Tillotson	RWC	5,9%
Katarina Bonde	I egenskap av styrelsens ordförande	0,0%

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen i Opus skall enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst sex ledamöter med högst fem suppleanter. Opus styrelse består av sex ledamöter. Styrelseledamöter utses för högst ett år i taget.

Lothar Geilen är sedan 1 april 2017 bolagets verkställande direktör. Han är dessutom sedan tidigare medlem av bolagets styrelse fram till årsstämman då han lämnar sin plats i styrelsen. Enligt valberedningens förslag inför årsstämman 2017 föreslås Magnus Greko ta över Lothar

Geilens plats i styrelsen. 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 VD för Opus Group AB 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 2016 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 2016 sammanträdde styrelsen 19 gånger, inklusive konstituerande möte. Närvaron på dessa styrelsemöten har varit mycket hög.

Närvaro på styrelsemöten 2016

Styrelseledamot	Antal möten
Göran Nordlund (avgick 19 maj 2016)	6
Jan Åke Jonsson (avgick 19 maj 2016)	6
Katarina Bonde (tillträdde 19 maj 2016)	13
Lothar Geilen	18
Anders Lönnqvist	17
Helène Mellquist	15
Anne-Lie Lind (tillträdde 19 maj 2016)	12
Friedrich Hecker (tillträdde 19 maj 2016)	13

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Under 2016 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 Katarina Bonde 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.

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 och lämna rekommendationer till valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av denne. Opus revisionskommitté består av Heléne Mellquist (ordförande) och Anne-Lie Lind.

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 122 000 kr utgått för arbetet i revisionskommittén avseende 2016.

Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med eller utan revisors-suppleanter.

På årsstämman 2016 valdes KPMG AB till bolagets externa revisor fram till och med årsstämman 2017. 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 6.

Verkställande direktören

Verkställande direktör är från och med 1 april 2017 Lothar Geilen. 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 betryggande sätt. Verkställande direktören och styrelsen i Opus har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens arbetsuppgifter och rapporteringskyldighet.

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. 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 2016 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 erlagger premie avseende tjänstepensionsförsäkring för övriga ledande befattningshavare med överenskomna belopp eller enligt lokala överenskommelser i Sverige. Inga avgångsvederlag till ledande befattningshavare skall utgå. VD för Opus Group AB Lothar Geilen är för närvarande anställd på ett treårskontrakt som löper till 31 december 2017. Ett nytt kontrakt är för närvarande under upprättande.

Övriga ledande befattningshavare har som mest tolv månaders uppsägningstid. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av ersättningsutskottet och rapporteras samt beslutas av styrelsen. Styrelsen skall äga rätt att frångå riktlinjerna om särskilda skäl föreligger. Inför årsstämman 2017 föreslås inga förändringar i principerna för ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen.

För ytterligare information angående ersättning till koncernledningen, se not 7.

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 har ett utestående optionsprogram riktat till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av Opus optionsprogram 2016:1 uppgår utspädningseffekten till maximalt 5 500 000 aktier eller 1,9 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

Opus optionsprogram 2013:1 påkallades under februari 2017. Optionsprogrammet resulterade i totalt 1 606 287 nya aktier. Av dessa tecknades 411 320 aktier genom påkallning och 1 194 967 aktier genom ett förfarande där Opus återköpte teckningsoptioner av de anställda och där erhållen likvid användes för att teckna nya aktier. Totalt antal utestående aktier efter optionsinlösen uppgår till 290 318 246 st. Opus Group AB erhöll cirka 850 TSEK netto i samband med optionsinlösen justerat för kostnader för återköp av teckningsoptioner. Utspädningseffekten uppgick till 0,55 procent jämfört med 2,00 procent i det fall optionsprogrammet hade lösts in i sin helhet. Förfarandet med återköpet av teckningsoptionerna resulterade därmed i en mindre utspädning för Opus Group AB:s aktieägare. De teckningsoptioner som återköptes av bolaget och de som inte har påkallats har förfallit och kommer inte att resultera i någon utspädning.

För mer information om optionsprogram se not 7.

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 interna kontroll är utformad för att ge rimlig försäkras 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 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 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.

Koncernens olika segment tar varje månad fram en rapport avseende utvecklingen i koncernen som tillhandahålls koncernledningen. Rapporten 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 ytterst ansvarar för konsolideringen av de månatliga rapporterna.

Mångfaldspolicy

Opus, valberedningen och bolagsstämman ska verka för mångfald vid sin tillsättning av ledamöter i styrelsen. Olikheter, jämställdhet och mångfald är inte i sig ett självändamål. Det är förmågan att ta tillvara på olika erfarenheter och kompetenser som gör mångfalden till en framgångsfaktor för att varaktigt öka verksamhetens lönsamhet och göra Bolaget till en fortsatt attraktiv arbetsgivare.

Alla ledamöter oavsett etnisk tillhörighet, kön, religion eller annan trosuppfattning, ålder, sexuell läggning eller funktionshinder ska ha lika förutsättningar när det gäller urval och tillsättning. Arbetsförhållanden och andra villkor utformas så att de syftar till att ge lika möjligheter samt underlättar för alla ledamöter att förena arbete, privatliv och föräldraskap. Lagar och avtal är miniminivåer för jämställdhets- och mångfaldsarbetet i Bolaget.

I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i bolagsstyrningskoden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.