

Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen.

Bolagsstyrning 2017 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") och 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 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 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 2017

Senaste årsstämman ägde rum på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Södra Hamngatan 59, Göteborg måndagen den 15 maj 2017. 92 aktieägare och ombud närvarande. Dessa ägare representerade 106 496 102 aktier, motsvarande 37 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Årsstämman fastställde räkenskaperna för 2016 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2016 års förvaltning.

Följande beslut fattades på årsstämman 15 maj 2017:

- Det beslutades om en utdelning om 0,12 kr per aktie.
- Omval av styrelseledamöter: Katarina Bonde (ordförande), Anders Lönnqvist, Anne-Lie Lind och Friedrich Hecker.
- Nyval av Ödgård Andersson och Magnus Greko som styrelseledamöter. Heléne Mellquist och Lothar Geilen 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 principer för utseende av ledamöter till valberedningen godkändes.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställdes enligt styrelsens förslag.
- Ersättning till styrelsen och revisionsutskottet enligt förslag från valberedningen.
- 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 och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler om sammantaget högst 10 procent av aktiekapitalet. Emission ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission. Emission får endast ske till marknadsmässigt pris. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast kunna ske i samband med företagsförvärv eller i samband med nya kontrakt eller uppstart av nya affärsområden som kräver omfattande investeringar

Det fullständiga protokollet från årsstämman 2017 finns på www.opus.se.

Inför årsstämman 2018

Opus årsstämma 2018 hålls torsdagen den 17 maj 2018 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 ska 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 2018 framgår av tabellen nedan. Valberedningen har inför årsstämman 2018 haft sex 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 2017
Jimmy Tillotson	RWC	14,7%
Jörgen Hentschel	AB Kommandoran	14,4%
Carl Schneider	Lothar Geilen	6,8%
Martin Jonasson	Andra AP-fonden	6,4%
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. Under 2017 bestod Opus styrelse av sex ledamöter, utan suppleanter. Styrelseledamöter utses för högst ett år i taget. Bolagets verkställande direktör är inte ledamot av styrelsen. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en majoritet av de stämмоvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Styrelseledamoten Magnus Greko var VD och koncernchef i Opus fram till april 2017 och är nu Vice President Strategic Business Development samt medlem i koncernledningen och är därför enligt Koden ej att anses som oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning. Magnus Greko är även styrelseledamot i AB Kommandoran, som äger mer än 10% av aktierna i Opus, och är därför enligt Koden ej att anses som oberoende till Bolagets större aktieägare. 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 fastställer 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 2017 har styrelsen bland annat behandlat frågor kring olika investeringar, verksamheten, finansiering, ny operativ organisation, hållbarhet 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 2017 sammanträdde styrelsen 20 gånger, inklusive konstituerande möte. Närvaron på dessa styrelsemöten har varit mycket hög.

Närvaro på styrelsemöten 2017

Styrelseledamot	Antal möten
Katarina Bonde	20
Lothar Geilen (avgick 15 maj 2017)	6
Heléne Mellquist (avgick 15 maj 2017)	6
Friedrich Hecker	20
Anders Lönnqvist	19
Anne-Lie Lind	19
Magnus Greko (tillträdde 15 maj 2017)	13
Ödgård Andersson (tillträdde 15 maj 2017)	12

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Under 2017 har en extern konsult, på uppdrag av ordföranden, genomfört omfattande enkätundersökningar samt 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: HR-kommitté (tidigare kallad ersättningskommitté) och revisionskommitté.

HR-kommitté

HR-kommittén skall bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare. Den består av Katarina Bonde och Friedrich Hecker. HR-kommitténs 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.

Under 2017 har HR-kommittén haft fyra möten där bland annat ersättningsfrågor, "talent management" samt frågor kring hur bolaget ska attrahera nya medarbetare har behandlats.

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 Anne-Lie Lind (ordförande), Anders Lönnqvist och Ödgård Andersson.

Under året har utskottet haft fyra 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, förändringar i IFRS samt intern kontroll diskuterats. Totalt har 182 TSEK utgått för arbetet i revisionskommittén avseende 2017.

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 mångfaldsarbete 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.

Revisorer

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

På årsstämman 2017 valdes KPMG AB till bolagets externa revisor fram till och med årsstämman 2018. 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 mandatiden enligt godkänd räkning. För närmare information om revisionsarvode 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 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.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2017 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. VD för Opus Group AB, Lothar Geilen, är för närvarande anställd på ett treårskontrakt som löper till 31 december 2020.

Övriga ledande befattningshavare har som mest tolv månaders uppsägningstid. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av HR-kommittén och rapporteras samt beslutas av styrelsen. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna om särskilda skäl föreligger. Inför årsstämman 2018 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 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 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.