

Styrelsens i Opus Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman skall besluta om (1.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2018) primärt riktat till ledande befattningshavare i Bolaget och dess dotterbolag ("Opus-koncernen"), samt (2.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2018/2022) till det helägda dotterbolaget Opus Services Sweden AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Opus-koncernen

1. Införande av ett kompletterande incitamentsprogram (Optionsprogram 2018)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2018") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

1.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolaget har sedan tidigare ett pågående incitamentsprogram, antaget vid årsstämman 2016 (Optionsprogram 2016:1), vilket omfattar ledande befattningshavare samt vissa övriga anställda i Sverige och USA. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram, som baseras på liknande villkor som i det pågående incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att Bolagets optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang, hos framförallt de ledande befattningshavarna, samt stärker deras band till bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka dess intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Därtill är löptiden för optionsprogrammet kopplat till Bolagets kommunicerade tillväxtplan. 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 6 000 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna"), Serie 2018/2022, till det helägda, svenska dotterbolaget Opus Services Sweden AB, org. nr 556445-5383 ("Opus Services"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 6 000 000 aktier, med rätt och skyldighet för Opus Services att hantera Teckningsoptionerna enligt Optionsprogram 2018.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare bosatta i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva ett visst antal Teckningsoptioner från Opus Services till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas enligt Black & Scholes. Vidare föreslås att ledande befattningshavare bosatta i andra länder erbjuds möjlighet att vederlagsfritt erhålla ett visst antal Teckningsoptioner från Opus Services.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 1 juni 2022 till den 30 juni 2022. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 120 procent av den genomsnittliga börskursen för Opus-aktien under mätperioden 16 april – 17 maj 2018. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlægga 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.

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 överlåter aktier som tecknats med stöd av teckningsoptionerna inom ett år från utnyttjandet av teckningsoptionerna. 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 6 000 000 teckningsoptioner som kan komma att medföra att högst 6 000 000 aktier kan komma att tecknas i samband med utnyttjande av Teckningsoptionerna, vilket motsvarar en ökning av antalet utestående aktier med högst cirka 2,0 procent.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillsammans med nu pågående Optionsprogram 2016 uppgår utspädningseffekten till cirka 3,8 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

Optionsprogram 2016:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 19 maj 2016 att emittera 5 500 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2016:1) berättigade till teckning av sammanlagt 5 500 000 aktier och till en teckningskurs om 5,46 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Services, ett helägt dotterbolag, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och övrig personal i Koncernen. Av de 5 500 000 teckningsoptionerna överläts samtliga teckningsoptioner till personalen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2019 till den 15 augusti 2019.

Beredning av förslaget för Optionsprogrammet 2018

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

1.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet

- A. Optionsprogrammet 2018 kommer att omfatta totalt cirka 25 anställda inom Opus och sammanlagt avse högst 6 000 000 Teckningsoptioner.
- B. Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner skall beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.
 - a. Opus Services ska primärt erbjuda ledande befattningshavare bosatta i Sverige att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris vilket kommer att fastställas genom att optionerna värderas i enlighet Black & Scholes.
 - b. Opus Services Sweden AB ska vidare vederlagsfritt erbjuda teckningsoptioner till ledande befattningshavare bosatta i andra länder.
 - c. Ingen anställd ska tilldelas mer än 10 procent av det totala antalet Teckningsoptioner i Optionsprogram 2018.
- C. Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet skall lämnas senast den 30 maj 2018.

- D. Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner skall göra detta senast den 15 juni 2018.
- E. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022.
- F. Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 120 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 16 april 2018 till och med den 17 maj 2018.
- G. Styrelsen skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- H. Opus Services äger rätt att kvarhålla Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till personer som anställs efter den 15 juni 2018. Sådan överlåtelse skall ske på motsvarande villkor som ovan.

2. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2018/2022) till det helägda dotterbolaget Opus Services samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda inom Opus enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, skall emittera sammanlagt högst 6 000 000 teckningsoptioner av Serie 2018/2022. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 120 000 kronor. Därutöver kan bolaget komma att tillföras cirka 40 miljoner 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 Services.
- C. Teckning av Teckningsoptionerna skall ske senast den 15 juni 2018. Teckning skall ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- D. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare i Sverige och andra länder skall ske enligt villkoren ovan.
- E. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna skall äga rum under perioden från och med den 1 juni 2022 till den 30 juni 2022. 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 120 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 16 april 2018 till och med den 17 maj 2018. 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 Services, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till

deltagare i incitamentsprogrammet Optionsprogram 2018 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2018. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare i Sverige och andra länder skall ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de ledande befattningshavarna samt stärker deras band till Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka dess intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Därtill är löptiden för optionsprogrammet kopplat till Bolagets kommunicerade tillväxtplan. 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 2018/2022, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 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.

3. 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 biträdas 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 Services 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 2018
Styrelsen för Opus Group AB (publ)