

Styrelsens förslag till årsstämman att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare genom beslut om emission av teckningsoptioner över C-aktier till ett helägt dotterbolag (punkt 17)

Alla beslut under denna punkt är villkorade av varandra och antas således som ett beslut. Beslut om antagande av programmet kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bakgrund och beskrivning av C-aktieprogram 2020, etc.

Antagande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram baserat på C-aktier och teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för vissa nuvarande och framtida ledande befattningshavare inom koncernen, inklusive VD, genom att emittera upp till 10,000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av sammanlagt 10,000 C-aktier i enlighet med villkoren nedan ("C-aktieprogram 2020"). 3,000 av nämnda teckningsoptioner kommer inte att överlåtas till deltagare i samband med implementeringen av C-aktieprogram 2020, istället emitteras teckningsoptioner representerande dessa C-aktier till ett koncernbolag, vilka vid ett senare tillfälle ska överlåtas till vissa ledande befattningshavare som idag är anställda av koncernen och/eller som i framtiden anställs av koncernen och som, genom dessa teckningsoptioner, ges rätt att teckna underliggande C-aktier.

Syfte med incitamentsprogrammet

Syftet med C-aktieprogram 2020 är att skapa förutsättningar för att attrahera, motivera och behålla kompetenta ledningspersoner i koncernen, höja sådana ledande befattningshavares motivation till att nå ett starkt finansiellt resultat samt öka samstämmigheten mellan ledande befattningshavares och bolagets målsättningar.

C-aktieprogram 2020 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare inom koncernen har ett personligt långsiktigt intresse i koncernens utveckling. Mot denna bakgrund anser styrelsen att införandet av ett incitamentsprogram utformat enligt nedan kommer att ha en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och följaktligen är till fördel för både aktieägarna och bolaget.

Villkor för C-aktierna

Villkoren för C-aktierna framgår i deras helhet i bolagsordningen, Bilaga A. C-aktierna berättigar till 1/10 röst per C-aktie. C-aktier berättigar inte till utdelning. Om ett kontrollägarskifte uppstår i bolaget (i enlighet med nedan) ska C-aktierna, efter beslut av bolagets styrelse, lösas in av bolaget till ett totalt inlösenpris motsvarande C-preferensbeloppet, vilket beräknas till 12.5 procent av Ograi-bolagets avkastning på investerat kapital utöver en internränta på 10 procent. Inlösenbeloppet kommer att betalas med bolagets egna fria kapital, eller efter godkännande av Bolagsverket, från bolagets egna bundna kapital.

Med kontrollägarskifte avses endera av följande:

- Om annan part än Ograi-bolagen (med "Ograi-bolagen" avses Ograi TopCo AB, Ograi MidCo AB och Ograi BidCo AB) uppnår kontroll av mer än 50 procent av stamaktierna i bolaget; eller
- En försäljning av bolagets (och/eller dess dotterbolags) verksamhet och/eller tillgångar (genom en eller flera transaktioner), under förutsättning av att (a) den verksamhet och de tillgångar som bolaget eller dess dotterbolag inte sålt genom sådana transaktioner genererar mindre än tjugo (20) procent av den avkastning som bolaget genererade per den 31 januari 2020 (enligt vad bolagets styrelse rimligen bestämmer), och (b) under förutsättning att bolagets division för Intelligent Vehicle Support har sålts i enlighet med en sådan(a) transaktion(er).

Antagande att: (i) Ograi-bolagen säljer alla sina aktier i bolaget i ett Kontrollägarskifte den 31 December 2024 till det pris som illustreras i tabellen nedan; (ii) det har inte skett några betalningar mellan bolaget och dess aktieägare sedan dagen för detta förslag; (iii) antalet utestående stamaktier har inte förändrats sedan dagen för detta förslag; och (iv) Ograi-bolagen har inte sålt eller köpt några aktier i Bolaget sedan dagen för detta förslag; illustreras C-preferensbeloppet och inlösenpriset per C-aktie illustreras i tabellen nedan.

Pris per aktie, SEK	10	15	20
C-preferensbelopp, mSEK	0	26	208
Inlösenpris per C share, SEK	0	262	2 076

Villkor och marknadsvärde för teckningsoptionerna

De emitterade teckningsoptionerna ska tecknas av ett helägt dotterbolag till bolaget ("Dotterbolaget") varefter Dotterbolaget ska erbjuda teckningsoptioner till eventuella deltagare. Överlåtelsen av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande marknadsvärdet av teckningsoptionerna.

En preliminär värdering utförd av Deloitte indikerar ett marknadsvärde inom intervallet SEK 650 och SEK 720 per teckningsoption. Deloitte har använt följande värderingsmetod: diskontering av sannolikhetsviktad prognostiserad avkastning på C-aktierna vid ett eventuellt Kontrollägarskifte.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny C-aktie i bolaget för en teckningskurs om SEK 0,02, från det att emissionen av teckningsoptionerna registrerats av Bolagsverket och fram till och med att optionerna löper ut.

Tilldelning

Följande ledande befattningshavare i bolaget kommer att erbjudas att köpa nedanstående antal teckningsoptioner från Dotterbolaget:

Kategori	Maximalt antal Teckningsoptioner	Maximalt tilldelning per deltagare
CEO (1 person)	4,000	4,000
Ledande befattningshavare (5 personer)	3,000	1,000
Totalt	7,000	

De återstående 3,000 teckningsoptionerna kommer att erbjudas av Dotterbolaget till ledande befattningshavare som idag är anställda av koncernen och/eller som i framtiden anställs av koncernen och som, efter beslut av bolagets styrelse, ges rätt att delta i C-aktieprogram 2020.

Omfattning och kostnader för programmet och effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Eftersom överlåtelsepriset för teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässigt, förväntas inte några sociala avgifter uppkomma för koncernen i Sverige i samband med överlåtelsen av teckningsoptioner. För deltagare i USA förväntas inte överlåtelsen medföra några sociala avgifter för koncernen.

Kostnaderna för programmet består därutöver av vissa, begränsade kostnader för administration av programmet. Den totala kostnaden som belastar bolaget för C-aktieprogram 2020 beräknas inte överstiga SEK 2 500 000 under programmets löptid (undantaget det eventuella inlösenbeloppet).

Kostnaderna för C-aktieprogram 2020 förväntas ha en marginell inverkan på bolagets nyckeltal. Vid maximal tilldelning kommer totalt 10,000 aktier och teckningsoptioner att vara utestående enligt incitamentsprogrammet, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 0,003 procent av antalet aktier och 0,0003 procent av antalet röster i bolaget (i respektive fall baserat på det totala antalet aktier i bolaget per dagen för detta förslag).

Styrelsen anser att de positiva effekter som förväntas följa av C-aktieprogram 2020 överväger de till programmet hänförliga kostnaderna.

Beredning av förslaget

C-aktieprogram 2020 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och rådande marknadspraxis. Incitamentsprogrammet har beretts av styrelsen i dess helhet, med undantag för styrelseledamoten Lothar Geilen som i egenskap av verkställande direktör kommer att delta i programmet, och behandlats av styrelsen vid sammanträden i början av 2020. Förslaget stöds av bolagets största aktieägare.

Programmet inkluderar inte en treårig intjänandeperiod enligt föreskrifter i Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen anser att denna avvikelse är motiverad eftersom det inte finns någon möjlighet för deltagare att påtvinga inlösen.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

För en beskrivning av bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till dess årsredovisning för 2019.

* * * * *

Göteborg i april 2020

Opus Group AB (publ)
Styrelsen

Beslut om emission av teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag samt godkännande att överlåta sådana teckningsoptioner till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitterar upp till 10,000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 200 kronor, vilket innebär en sammantagen utspädningseffekt om cirka 0,003% av det totala aktiekapitalet och 0,0003% av det totala antalet röster i bolaget (i respektive fall baserat på det totala antalet aktier i bolaget per dagen för detta förslag).

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- A. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny C-aktie i bolaget för en teckningskurs om SEK 0,02 per aktie.
- B. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tecknas ett helägt dotterbolag till bolaget ("Dotterbolaget"). Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt motiveras av att styrelsen vill stimulera vissa ledande befattningshavare i koncernen. Styrelsen kommer att tilldela Dotterbolaget samtliga 10,000 teckningsoptioner.
- C. Teckning av de teckningsoptionerna ska ske senast 30 juni 2020. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till det helägda Dotterbolaget.
- D. Följande ledande befattningshavare i bolaget kommer att erbjudas att köpa nedanstående antal teckningsoptioner från Dotterbolaget under perioden fram till 31 augusti 2020:

Kategori	Maximalt antal Teckningsoptioner	Maximalt tilldelning per deltagare
CEO (1 person)	4,000	4,000
Ledande befattningshavare (5 personer)	3,000	1,000
Totalt	7,000	

De återstående 3,000 teckningsoptionerna kommer att erbjudas av Dotterbolaget till ledande befattningshavare som idag är anställda av koncernen och/eller som i framtiden anställs av koncernen och som, efter beslut av bolagets styrelse, ges rätt att delta i C-aktieprogram 2020.

- E. Överlåtelsen av teckningsoptionerna, från Dotterbolaget till deltagare som tillkommer i bolagets C-aktieprogram 2020, ska ske till ett pris motsvarande marknadsvärdet av teckningsoptionerna. Värderingen av teckningsoptionerna ska ske av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, baserat på samma principer som värderingen av aktierna.
- F. De underliggande C-aktierna berättigar aktieinnehavaren till 1/10 röst per aktie. C-aktierna ska inte berättiga till utdelning. C-aktierna omfattas av en inlösenklausul.

- G. Förslaget är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med punkt 14 på dagordningen.
- H. Om ett kontrollägarskifte inträffar (enligt definitionen i den ändrade bolagsordningen) förfaller teckningsoptionerna i förtid.
- I. Styrelsens ordförande, eller den styrelseordförande utser därtill, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som krävs för att registrera beslutet hos Bolagsverket.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt motiveras av bolagets önskan att implementera ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget.

* * * * *

Göteborg i april 2020

Opus Group AB (publ)
Styrelsen