

Styrelsens för Smart Eye Aktiebolag (publ) förslag till antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter för anställda inom Smart Eye-koncernen och beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 12)

Styrelsens i Smart Eye Aktiebolag (publ) ("**Bolaget**" eller "**Smart Eye**") förslag att årsstämman ska besluta om (12A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter riktad till anställda inom Smart Eye-koncernen ("**Aktierättsprogrammet 2023**"), och (12B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2023/2026) till det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB. Besluten under punkterna 12A–12B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

12A. Införande av Aktierättsprogrammet 2023

Bakgrund och motiv

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Smart Eye-koncernen har en global närvaro och en ökad exponering mot internationella arbetsmarknader, inte minst USA, vilket gör det viktigt för Bolaget att kunna erbjuda marknadsmässiga ersättningar till nuvarande och framtida anställda. I syfte att möjliggöra för Bolaget att kunna attrahera nödvändig kompetens samt engagera befintliga medarbetare i Bolagets nutida och framtida utveckling anser styrelsen vidare att det är nödvändigt med konkurrenskraftiga ersättningar. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Aktierättsprogrammet 2023, i kombination med övriga ersättningar, är till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde samt bidrar till ett långsiktigt värdeskapande.

Programmet i sammandrag

Styrelsens ambition är att årsstämma årligen antar ett incitamentsprogram för Bolagets anställda. Aktierättsprogrammet 2023 följer upp det incitamentsprogram som antogs av extra bolagsstämman den 29 juni 2022 (Aktierättsprogrammet 2022). Aktierättsprogrammet 2023 föreslås omfatta VD, ledningsgruppen, nyckelanställda och övriga anställda, innebärande att sammanlagt högst cirka 200 personer inom Smart Eye-koncernen ska kunna delta ("**Deltagare**"). Deltagarna ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla aktier inom ramen för Aktierättsprogrammet 2023, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för Aktierättsprogrammet 2023 kommer Deltagarna att tilldelas rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla Prestationsaktier ("**Rättigheter**"). En (1) Rättighet berättigar Deltagaren att erhålla en (1) Prestationsaktie förutsatt villkoren är till fullo uppfyllda.

Villkor

1. Det maximala antalet Prestationsaktier ska uppgå till 580 000, varav 486 300 aktier ska tilldelas Deltagare och 93 700 aktier ska kunna utnyttjas av Bolaget för att täcka sociala avgifter hänförliga till programmet.
2. Intjäning av Rättigheterna sker under perioden den 15 maj 2023 till och med den 15 maj 2026 ("**Intjänandeperioden**").
3. Intjäning av Rättigheter sker proportionerligt med en tredjedel (1/3) per år och förutsätter att Deltagarens anställning består per den 15 maj 2024, den 15 maj 2025 respektive den 15 maj 2026.
4. För maximal tilldelning av Rättigheter erfordras att Deltagare varit anställda under hela Intjänandeperioden.

5. Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
6. Varje Rättighet kan ge Deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter Intjänandeperiodens slut (med vissa undantag där Intjänandeperioden kan tidigareläggas). Upphör Deltagares anställning före en intjänandeperiod får Deltagaren behålla redan intjänade Rättigheter, dock kommer Rättigheterna inte berättiga till Prestationsaktier före Intjänandeperiodens utgång.
7. Tilldelning av Prestationsaktier är, förutom vad som anges ovan, villkorat av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet är uppnått. Prestationsmålet innebär att priset för Smart Eye-aktien vid utgången av Intjänandeperioden ska uppgå till minst 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Smart Eye-aktien på Nasdaq First North Growth Market under de fem (5) efterföljande bankdagarna i förhållande till dagen för årsstämmans beslut ("Prestationsmålet"). I händelse av att Prestationsmålet inte uppnås eller överträffas sker ingen tilldelning av Prestationsaktier.
8. Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Aktierättsprogrammet 2023, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Smart Eye-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Aktierättsprogrammet 2023 inte längre uppfyller dess syften.
9. Bolaget ska inom tre (3) månader från Intjänandeperiodens utgång tillse att Prestationsaktier som motsvarar antalet intjänade Rättigheter levereras till Deltagare. Styrelsen ska i samband därmed äga rätt att skjuta upp datumet för leverans av Prestationsaktier om Deltagaren inte får förvärva aktier under perioden.

Fördelning av Rättigheter

Aktierättsprogrammet 2023 ska omfatta högst cirka 200 anställda inom Smart Eye-koncernen. Det högsta antalet Rättigheter som kan tilldelas vederlagsfritt per Deltagare och kategori framgår av tabellen nedan.

<i>Kategori</i>	<i>Maximalt antal Rättigheter per person</i>	<i>Maximalt antal Rättigheter per kategori</i>
VD – kategori 1	18 500	18 500
Ledningsgrupp – kategori 2	12 200	129 000
Nyckelanställda – kategori 3	6 000	120 000
Övriga – kategori 4	1 500	218 800

Överblivna Rättigheter i en kategori ska kunna erbjudas Deltagare i en annan kategori.

Kostnader

Aktierättsprogrammet 2023 kommer att redovisas i enlighet med K3 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en icke-kontant personalkostnad under Intjänandeperioden. Kostnaden för Aktierättsprogrammet 2023 antas uppgå till cirka 11,8 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt K3 på grundval av följande antaganden: (i) att 486 300 Rättigheter tilldelas till Deltagare, (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiepriset vid start för Aktierättsprogrammet

2023 uppgår till 45,88 kronor per aktie, (iii) att Prestationsmålet uppfylls fullt ut, (iv) en löptid på tre år, (v) en volatilitet på 50 procent, (vi) en riskfri ränta på 2,5 procent och (vii) en beräknad årlig personalomsättning om 5 procent. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om cirka 19,3 procent och en aktiekursuppgång om 50 procent från start av Aktierättsprogrammet 2023 fram till dess att deltagarna tilldelas Prestationsaktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka 5,8 miljoner kronor. Den totala kostnaden enligt K3 för Aktierättsprogrammet 2023, exklusive sociala kostnader som täcks genom säkringsarrangemang i form av teckningsoptioner, beräknas i genomsnitt uppgå till cirka 3,93 miljoner kronor per år under Intjänandeperioden (7,3 miljoner kronor år 1, 3,2 miljoner kronor år 2, 1,2 miljoner kronor år 3), baserat på samma antaganden som ovan. Eftersom kostnaderna för sociala avgifter säkerställts genom säkringsarrangemang i form av utgivande av teckningsoptioner bedöms Aktierättsprogrammet 2023 inte få någon påverkan på Bolagets kassaflöde.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och förutsatt att säkringsåtgärder enligt ärende 12(b) nedan antas, innebärandes att högst 486 300 aktier kommer att tilldelas Deltagare enligt Aktierättsprogrammet 2023, samt att 93 700 aktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Aktierättsprogrammet 2023, skulle den tillkommande utspädningseffekten uppgå till cirka 1,63 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för kallelsens utfärdande. Om samtliga utestående incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår utspädningseffekten till cirka 4,83 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för kallelsens utfärdande.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt under antagande att Aktierättsprogrammet 2023 införts under 2022 istället, beräknas att nyckeltalet rörelseresultat för helår 2022 hade minskat från -343 miljoner kronor till cirka -350 miljoner kronor.

Beredning av förslaget

Aktierättsprogrammet 2023 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 och programmens huvudsakliga villkor finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.smarteye.se. Förutom de nu angivna programmen finns inga andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Smart Eye.

12B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2023/2026 inom ramen för Aktierättsprogrammet 2023

Leverans av Prestationsaktier och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Aktierättsprogrammet 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt föreslår styrelsen en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med nedan och med villkoren för Aktierättsprogrammet 2023.

Riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 580 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 58 000 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.

2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna i enlighet med Bolagets skyldigheter under Aktierätsprogrammet 2023.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast 15 maj 2023 på särskild teckningslista. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för teckning.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under en teckningsperiod från och med den 15 maj 2026 till och med den 15 augusti 2026. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Teckningskursen för varje aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning av aktierna. Teckningskursen ska erläggas kontant.
7. 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.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna.

Övertäckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Aktierätsprogrammet 2023 för anställda inom Smart Eye-koncernen.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt 12A–12B 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 ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) 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 Aktierätsprogrammet 2023 genomförs 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 samt att styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av Aktieoptionsprogram 2023 som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.

Göteborg i mars 2023
Smart Eye Aktiebolag (publ)
Styrelsen

Bilaga A

Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026 avseende nyteckning av aktier i Smart Eye Aktiebolag (publ)

[Teckningsoptionsvillkoren biläggs separat]