

Större aktieägares i Smart Eye Aktiebolag (publ) ("Smart Eye" eller "Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2020) riktat till vissa styrelseledamöter i Bolaget, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2020 till det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB ("JN Data") samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare.

A. Införande av LTIP 2020

Några av Bolagets större aktieägare, Mats Krantz, Mary Krantz, Martin Krantz, Linda Jöfelt och Anders Jöfelt som tillsammans representerar cirka 25 procent av rösterna i Bolaget ("Aktieägarna"), föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för vissa av Bolagets styrelseledamöter ("LTIP 2020").

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Aktieägarna har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram.

Aktieägarna föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 40 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") till det helägda, svenska dotterbolaget JN Data i Göteborg AB, org.nr 556563-7849 ("JN Data"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 40 000 aktier, med rätt och skyldighet för JN Data att hantera Teckningsoptionerna enligt LTIP 2020. JN Data ska överlåta optionerna till vederbörlig deltagare.

LTIP 2020 kommer att omfatta totalt fyra deltagare, styrelseledamöterna Lars Olofsson, Cecilia Wachtmeister, Magnus Jonsson och Eva Elmstedt. Styrelsens ordförande Anders Jöfelt och styrelseledamöten Mats Krantz, båda tillika större aktieägare i Bolaget, har beslutat sig från att avstå från deltagande i LTIP 2020 till förmån för övriga deltagare. Deltagarna ska erbjudas att senast den 31 maj 2020 förvärva Teckningsoptionerna till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell, och ska i huvudsak fördelas i enlighet med de huvudsakliga villkoren och riktlinjerna som anges nedan.

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av den genomsnittliga volymviktade börskursen för Smart Eye-aktien under perioden från och med den 15 maj 2020 till och med den 30 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna överlåts till deltagarna mot ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Bolaget.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär LTIP 2020, vid utnyttjande av samtliga 40 000 Teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 0,3 procent av det totala antalet utestående

aktier i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 1,6 procent av aktiekapitalet. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 4 000 kronor.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 och på Bolagets webbplats, www.smarteye.se.

Beredning av förslaget

Aktieägarna har utarbetat LTIP 2020 och har underrättat Bolagets styrelse om förslaget i mars 2020 för införlivande i kallelsen till årsstämman.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för LTIP 2020

- (a) LTIP 2020 ska omfatta totalt fyra deltagare, styrelseledamöterna Lars Olofsson, Cecilia Wachtmeister, Magnus Jonsson och Eva Elmstedt. Styrelsens ordförande Anders Jöfelt och styrelseledamoten Mats Krantz, båda tillika större aktieägare i Bolaget, har beslutat sig från att avstå från deltagande i LTIP 2020 till förmån för övriga deltagare.
- (b) Aktieägarna föreslår att deltagarna ska erbjudas och tilldelas högst 10 000 Teckningsoptioner vardera till marknadspris.
- (c) Deltagarna ska erbjudas att förvärva Teckningsoptionerna till marknadspris vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Black & Scholes värderingsmodell baseras på antaganden om fullt likvida marknader där det alltid finns en köpare och en säljare. Teckningsoptioner är normalt förknippade med handelsrestriktioner vilket medför att de anses vara mindre likvida jämfört med standardiserade optioner och bör således värderas lägre än vanliga optioner. En illikviditetsrabatt om 20 procent kommer således appliceras till det beräknade optionsvärdet.
- (d) Erbjudande om deltagande i LTIP 2020 ska lämnas senast den 11 maj 2020.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 31 maj 2020.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024.
- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Smart Eye-aktien under mätperioden den 15 maj 2020 till och med den 30 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant.
- (h) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

B. Riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2020 till det helägda dotterbolaget JN Data samt godkännande av överlåtelse av dessa till deltagare

Aktieägarna föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitterar högst 40 000 Teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 4 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget JN Data för vidareöverlåtelse till deltagare i LTIP 2020.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 2020. Teckning ska ske genom betalning. Överteckning får ej ske.
- (d) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av oberoende part bedömt marknadsvärde beräknat i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Black & Scholes värderingsmodell baseras på antaganden om fullt likvida marknader där det alltid finns en köpare och en säljare. Teckningsoptioner är normalt förknippade med handelsrestriktioner vilket medför att de anses vara mindre likvida jämfört med standardiserade optioner och bör således värderas lägre än vanliga optioner. En illikviditetsrabatt om 20 procent kommer således applicerats till det beräknade optionsvärdet.
- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024. 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 150 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Smart Eye-aktien under mätperioden den 15 maj 2020 till och med den 30 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
- (g) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (h) 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.

Aktieägarna föreslår vidare att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för styrelsen i Bolaget. Styrelsen har inte deltagit vid beredningen av förslaget.

C. Övriga bestämmelser för LTIP 2020

Aktieägarna föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att JN Data, inom ramen för LTIP 2020, ska överlåta Teckningsoptionerna till vederbörlig deltagare.

Aktieägarna anser att LTIP 2020 är i såväl Bolagets som dess aktieägares bästa intresse. Aktieägarna är av åsikten att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt genom LTIP 2020 förväntas bidra till högre motivation och engagemang hos styrelseledamöterna samt stärker relationen mellan styrelsen och Bolaget. Ett långsiktigt engagemang hos ledamöterna förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det Aktieägarnas bedömning att införandet av LTIP 2020 enligt ovan är till fördel för både Bolaget och dess aktieägare.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får Aktieägarna hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna under LTIP 2020 framgår av Bilaga 1.

D. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Aktieägarnas förslag till beslut enligt 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 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägarna föreslår att årsstämman uppdrar åt verkställande direktören att verkställa beslutet.

Aktieägarna föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt verkställande direktören, eller den verkställande direktören därtill utser, att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i april 2020

Mats Krantz

Mary Krantz

Martin Krantz

Linda Jöfelt

Anders Jöfelt