

Styrelsens i Smart Eye Aktiebolag (publ) ("Bolaget") förslag att stämman ska besluta om (A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021:2) riktat till vissa ledande befattningshavare och övriga anställda inom Smart Eye-koncernen, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2021:2 till det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande.

A. Införande av LTIP 2021:2

Styrelsen för Bolaget föreslår att stämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2021:2") som ska bestå av 137 500 optioner som kan tilldelas deltagare ("Optionerna") riktat till vissa ledande befattningshavare och övriga anställda i, och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom, Smart Eye-koncernen, i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Beskrivning m.m.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. LTIP 2021:2 ska bestå av 137 500 optioner som kan tilldelas deltagare och LTIP 2021:2 innebär att Bolaget emitterar högst 137 500 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB ("JN Data"), med rätt och skyldighet för JN Data att hantera teckningsoptionerna enligt villkoren för LTIP 2021:2. JN Data ska enligt instruktion från Bolagets styrelse äga rätt att överlåta teckningsoptionerna till vederbörlig deltagare eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie.

Anställda ska tilldelas Optioner vederlagsfritt senast den 30 november 2021 ("Tilldelningsdagen"). LTIP 2021:2 kommer att omfatta vissa ledande befattningshavare och övriga anställda (totalt cirka 126 nuvarande anställda), och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen, och ska efter beslut av Bolagets styrelse i huvudsak fördelas i enlighet med de huvudsakliga villkoren och riktlinjerna som anges nedan.

Under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda ger varje Option innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris under tiden från och med den 15 november 2024 till och med den 15 december 2024. Priset per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen (*Volume Weighted Average Price*) för Smart Eye-aktien under de fem handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Kostnader för incitamentsprogrammet

LTIP 2021:2 kommer att redovisas i enlighet med K3 vilket innebär att Optionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Optionerna ges ut vederlagsfritt till anställda och kan därför komma att föranleda sociala avgifter och kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i K3. Styrelsen bedömer att kostnaderna för LTIP 2021:2 kommer att vara begränsade och styrelsen har därför beslutat att inte föreslå extra bolagsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär LTIP 2021:2, vid utnyttjande av samtliga 137 500 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 0,7 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 stämman, till cirka 2,4 procent av aktiekapitalet. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 13 750 kronor.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och på Bolagets webbplats, www.smarteye.se.

Beredning av förslaget

LTIP 2021:2 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och har behandlats av styrelsen vid sammanträde i september 2021.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för LTIP 2021:2

- (a) LTIP 2021:2 ska omfatta vissa ledande befattningshavare och övriga anställda (totalt cirka 126 nuvarande anställda) och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen samt avse högst 137 500 Optioner.
- (b) Tilldelning av Optioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och Optionerna kommer i huvudsak att fördelas enligt följande:
 - (i) Vice VD i Affectiva Inc. får tilldelas totalt högst 7 500 Optioner.
 - (ii) Övriga ledande befattningshavare får tillsammans tilldelas totalt högst 25 000 Optioner.
 - (iii) Övriga personer i nyckelpositioner får tillsammans tilldelas totalt högst 50 000 Optioner.
 - (iv) Övriga anställda får tillsammans tilldelas resterande Optioner som totalt kommer att uppgå till högst 55 000 stycken.
- (c) Styrelsen ska besluta om tilldelning av Optioner senast 30 november 2021.
- (d) Under förutsättning att vissa villkor enligt (f) och (g) nedan är uppfyllda ger varje Option innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris under tiden från och med den 15 november 2024 till och med den 15 december 2024. Priset per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen (*Volume Weighted Average Price*) för Smart Eye-aktien under de fem handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen.
- (e) För att Optionerna ska ge deltagaren rätt att förvärva en aktie måste deltagaren ha varit anställd av Smart Eye-koncernen fram till och med offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024 eller, om sådan rapport inte offentliggörs, den 1 november 2024 ("**Intjänandeperioden**").
- (f) Utöver att deltagaren måste ha varit anställd av Smart Eye-koncernen under hela Intjänandeperioden ska, för att deltagaren ska ha rätt att förvärva en aktie, totalavkastningen till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar uppgå till minst 30 procent beräknat på den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar före stämman och den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar före offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2024 eller, om sådan rapport inte offentliggörs, den 1 november 2024, såsom tillämpligt.

- (g) Den enligt ovan fastställda förvärvspriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Förvärvspriset 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) Optionerna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- (i) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2021:2, 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, om tillämpligt, för att uppfylla särskilda utländska regler eller 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 LTIP 2021:2 inte längre uppfyller dess syften.

B. Riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2021:2 till det helägda dotterbolaget JN Data samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Smart Eye-koncernen eller en finansiell mellanhand enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i syfte att tillförsäkra leverans av aktier under LTIP 2021:2 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader ska emittera sammanlagt högst 137 500 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 13 750 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 eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande i enlighet med LTIP 2021:2.
- (c) Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas på en särskild teckningslista senast den 30 november 2021. Bolagets styrelse ska ha rätt att förlänga teckningsperioden. Överteckning får ej ske.
- (d) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 15 november 2024 till och med den 15 december 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (e) Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska erläggas kontant.
- (f) 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.
- (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 stämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget JN Data, inom ramen för LTIP 2021:2, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet och hantera Teckningsoptionerna i enlighet med LTIP 2021:2. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare ska ske enligt villkoren ovan.

C. Övriga bestämmelser för LTIP 2021:2

Som skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Incitamentsprogrammet bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att LTIP 2021:2 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att LTIP 2021:2 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 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.

D. 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 stämman 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.

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i JN Data överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att stämman 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.

Göteborg september 2021
Smart Eye Aktiebolag (publ)
Styrelsen