

Styrelsens i Smart Eye Aktiebolag (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogrammet 2020) riktat till anställda inom Smart Eye-koncernen, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner under Optionsprogrammet 2020 till det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare.

A. Införande av Optionsprogrammet 2020

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogrammet 2020") riktat till anställda, 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 årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 100 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") till det helägda, svenska dotterbolaget JN Data i Göteborg AB, org.nr 556563-7849 ("JN Data"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 100 000 aktier, med rätt och skyldighet för JN Data att hantera Teckningsoptionerna enligt Optionsprogrammet 2020. JN Data ska överlåta optionerna till vederbörlig deltagare, respektive innehålla vissa optioner som ska kunna överlåtas till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att anställda 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 Black & Scholes värderingsmodell. JN Data ska äga rätt att kvarhålla eventuella återstående Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till tillkommande deltagare. Optionsprogrammet 2020 kommer att omfatta totalt cirka 101 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.

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 130 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.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna överlåts till deltagare till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Smart Eye-koncernen. Utöver detta tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogrammet 2020 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

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogrammet 2020, vid utnyttjande av samtliga 100 000 Teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 0,6 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 2,0 procent av aktiekapitalet. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 10 000 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

Optionsprogrammet 2020 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och har behandlats av styrelsen vid sammanträde i april 2020.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogrammet 2020

- (a) Optionsprogrammet 2020 ska omfatta totalt cirka 101 nuvarande anställda och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen samt avse högst 100 000 Teckningsoptioner.
- (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och Teckningsoptionerna kommer i huvudsak att fördelas enligt följande:
 - (i) VD får erbjudas och tilldelas totalt högst 10 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (ii) CFO får erbjudas och tilldelas totalt högst 7 500 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (iii) Övriga ledande befattningshavare får tillsammans erbjudas och tilldelas totalt högst 20 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (iv) Övriga personer i nyckelpositioner får tillsammans erbjudas och tilldelas totalt högst 20 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (v) Övriga anställda får tillsammans erbjudas och tilldelas resterande Teckningsoptioner som totalt kommer att uppgå till högst 42 500 stycken.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av 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.

- (d) Erbjudande om deltagande i Optionsprogrammet 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 2023 till och med den 30 juni 2023.
- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 130 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.
- (i) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogrammet 2020, 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 Optionsprogrammet 2020 inte längre uppfyller dess syften.
- (j) JN Data i Göteborg AB äger rätt att kvarhålla eventuella återstående Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen. Sådan överlåtelse ska ske på motsvarande villkor som ovan.

B. Riktad emission av teckningsoptioner under Optionsprogrammet 2020 till det helägda dotterbolaget JN Data samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Bolaget enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 100 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 10 000 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 Optionsprogrammet 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 Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av 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 2023 till och med den 30 juni 2023. 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 130 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.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget JN Data, inom ramen för Optionsprogrammet 2020, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet och hantera Teckningsoptionerna i enlighet med Optionsprogrammet 2020. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare ska ske enligt villkoren ovan.

C. Övriga bestämmelser för Optionsprogrammet 2020

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet 2020 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 Optionsprogrammet 2020 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 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.

Styrelsen föreslår att årsstämman 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 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.

Göteborg i april 2020
Smart Eye Aktiebolag (publ)
Styrelsen