

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 13)

Styrelsens i Smart Eye Aktiebolag (publ) ("**Bolaget**" eller "**Smart Eye**") förslag att årsstämman ska besluta om (13A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktierätter riktad till anställda inom Smart Eye-koncernen ("**Aktierättsprogrammet 2025**"), och (13B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2025/2028) till Bolaget. Besluten under punkterna 13A–13B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

13A. Införande av Aktierättsprogrammet 2025

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 2025, 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 2025 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 2025, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för Aktierättsprogrammet 2025 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 652 000, varav 547 000 aktier ska tilldelas Deltagare och 105 000 aktier ska kunna utnyttjas av Bolaget för att täcka sociala avgifter hänförliga till programmet.
2. Intjäning av Rättigheterna sker under perioden den 15 juli 2025 till och med den 15 juli 2028 ("**Intjänandeperioden**").
3. Intjäning av Rättigheter sker proportionerligt med en tredjedel (1/3) per år och förutsätter att Deltagarens anställning består per den 15 juli 2026, den 15 juli 2027 respektive den 15 juli 2028.
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 de av styrelsen fastställda prestationsmålen A-C nedan, ("**Prestationsmålen**") helt eller delvis är uppnådda. En tredjedel (1/3) av framtida tilldelning av Prestationsaktier är hänförligt till vart och ett av Prestationsmålen.

i) Prestationsmål A – Bolagets omsättning

Prestationsmål A baseras på Bolagets totala omsättning för räkenskapsåret 2027. Tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål A förutsätter att Bolagets totala omsättning för räkenskapsåret 2027 överstiger åttahundra miljoner (800 000 000) SEK ("**Startnivå Prestationsmål A**"). Tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål A sker linjärt baserat på Startnivå Prestationsmål A och den nivå som styrelsen, i enlighet med bemyndigande nedan, fastställer för full tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål A. Ingen tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål A sker om inte Bolagets totala omsättning för räkenskapsåret 2027 överstiger Startnivå Prestationsmål A.

ii) Prestationsmål B - EBIT

Prestationsmål B baseras på Bolagets EBIT i årsbokslutet för 2027. Tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål B förutsätter att Bolagets EBIT i årsbokslutet för 2027 överstiger tolv och en halv procent (12,5%) ("**Startnivå Prestationsmål B**"). Tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål B sker linjärt baserat på Startnivå Prestationsmål B och den nivå som styrelsen, i enlighet med bemyndigande nedan, fastställer för full tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål B. Ingen tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål B sker om inte Bolagets EBIT i årsbokslutet för 2027 överstiger Startnivå Prestationsmål B.

Styrelsen bemyndigas att fastställa de närmare nivåerna för tilldelning av Prestationsaktier för Prestationsmål A respektive Prestationsmål B, med beaktande av Startnivå Prestationsmål A-B och inom ramen för villkoren för Aktierätsprogrammet 2025.

iii) Prestationsmål C – ESG-mål, säkrare vägtrafik

Prestationsmål C baseras på ett av Bolaget fastställt mål som bidrar till samhällsnytta genom att Bolagets mjukvara för DMS (Driver Monitoring System) medverkar till att göra vägtrafiken säkrare. Bolagets bedömning är att Smart Eyes mjukvara för DMS bidrar till att minska trafikolyckor som orsakas av trötthet, distraktion och farligt beteende i fordonet. Prestationsmål C innebär därför att om Smart Eyes mjukvara för DMS finns installerad i motorfordon motsvarande en global marknadsandel om minst 40% av nyproducerade fordon år 2027 (exklusive fordon för användning i Kina) som installerats med kamerabaserad DMS, sker maximal tilldelning av Prestationsaktier hänförliga till Prestationsmål C. Ingen tilldelning av Prestationsaktier hänförlig till Prestationsmål C sker om inte Prestationsmål C är uppfyllt.

8. Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Aktierätsprogrammet 2025, 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 2025 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 2025 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	20 000	20 000
Ledningsgrupp – kategori 2	13 200	105 600
Nyckelanställda A – kategori 3	9 000	155 300
Nyckelanställda B – kategori 4	3 500	122 500
Övriga – kategori 5	1 800	143 600

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

Kostnader

Aktierättsprogrammet 2025 kommer att redovisas i enlighet med K3 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en icke-kontant personalkostnad under Intjänandeperioden. Kostnaden för Aktierättsprogrammet 2025 antas uppgå till cirka 19,4 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt K3 och med stöd av Monte Carlo värderingsmodell på grundval av följande antaganden: (i) en stängningskurs på Nasdaq First North Growth Market den 8 april 2025 motsvarande 48,90 kronor, (ii) att Prestationsmål A uppfylls till 80%, (iii) att Prestationsmål B uppfylls till 75%, (iv) att Prestationsmål C uppfylls, (v) en löptid på tre år och (vi) 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 2025 fram till dess att deltagarna tilldelas Prestationsaktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter som täcks genom säkringsarrangemang i form av teckningsoptioner uppgå till cirka 5,6 miljoner kronor. Eftersom kostnaderna för sociala avgifter säkerställts genom säkringsarrangemang i form av utgivande av teckningsoptioner bedöms Aktierättsprogrammet 2025 inte få någon påverkan på Bolagets kassaflöde.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier och förutsatt att säkringsåtgärder enligt ärende 13(B) nedan antas, innebärandes att högst 547 000 aktier kommer att tilldelas Deltagare enligt Aktierättsprogrammet 2025, samt att 105 000 aktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av Aktierättsprogrammet 2025, skulle den tillkommande

utspädningseffekten uppgå till maximalt 1,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för kallelsens utfärdande. Om samtliga incitamentsprogram som löper samtidigt med Aktierättsprogrammet 2025, dvs. Aktierättsprogrammen 2023 och 2024, inkluderas i beräkningen uppgår utspädningseffekten till maximalt 4,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för kallelsens utfärdande.

Aktierättsprogrammet 2025 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

Beredning av förslaget

Aktierättsprogrammet 2025 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024 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.

Leverans av Prestationsaktier i enlighet med Aktierättsprogrammet 2025

För att kunna genomföra Aktierättsprogrammet 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier. Styrelsen har därvid funnit att det mest kostnadseffektiva alternativet, för leverans av Prestationsaktier till deltagare och för täckande av sociala avgifter, är att emittera teckningsoptioner. Styrelsen föreslår därför att årsstämman, i enlighet med punkt (13B.) nedan, beslutar om att emittera sammanlagt högst 652 000 teckningsoptioner till Bolaget med rätt och skyldighet att hantera teckningsoptionerna enligt styrelsens direktiv.

13B. Riktad emission av teckningsoptioner under Aktierättsprogrammet 2025 och godkännande av efterföljande överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera sammanlagt högst 652 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 65 200 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
2. Rätten att teckna de 652 000 teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Smart Eye. Bolaget ska, i anslutning till löptidens utgång den 15 juli 2028, överföra teckningsoptioner till deltagare eller till en finansiell mellanhand för vidareleverans av aktier till deltagare och täckande av sociala avgifter i samband med utnyttjande.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 juli 2025 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 juli 2028 till och med den 15 september 2028. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
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 vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

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.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Aktierättsprogrammet 2025 för anställda inom Smart Eye-koncernen.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt 13A–13B 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 Aktierättsprogrammet 2025 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 Aktierättsprogrammet 2025 som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.

Göteborg i april 2025
Smart Eye Aktiebolag (publ)
Styrelsen

Bilaga A

Villkor för teckningsoptioner serie 2025/2028 avseende nyteckning av aktier i Smart Eye Aktiebolag (publ)

[Teckningsoptionsvillkoren biläggs separat]