



Sensys Gatso Group AB
Vasavägen 3c
554 54 Jönköping
PO Box 2174
SE-550 02 Jönköping, Sweden
T +46 36 34 29 80
F +46 36 12 56 99

www.sensysgatso.com
Company Reg. No 556215-4459
VAT Reg. No SE 556215445901

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER (PUNKT 16)

Styrelsen för Sensys Gatso Group AB (publ), org. nr 556215-4459 ("**Bolaget**") föreslår införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget enligt följande.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av en aktieoptionsplan för upp till 50 ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("**LTIP 2021**") i enlighet med punkt 16 a nedan.

LTIP 2021 är ett program som sträcker sig över tre tilldelningsår och enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas optioner ("**Optioner**") som efter en treårig intjäningsperiod berättigar till förvärv av högst 44,0 miljoner aktier i Bolaget, i enlighet med nedan angivna villkor. Tilldelningen 2021 kommer att motsvara högst 90 procent av aktierätterna, dvs. högst 39,6 miljoner aktier, och återstoden kommer år 2022 och 2023 separat att tilldelas utvalda anställda som har börjat på Bolaget eller, i exceptionella fall, har blivit befordrade.

Som ett led i inrättandet av LTIP 2021 kan sammanlagt högst 55,0 miljoner aktier (inklusive aktier som förvärvats genom s.k. hedge-teckningsoptioner för att säkra kostnader för sociala avgifter) komma att emitteras i enlighet med punkt 16 b nedan (varav maximalt 90 procent, 49,5 miljoner aktier kan emitteras under 2021). Styrelsen vill främja ett aktieäggande men också minimera utspädningen och har därför för avsikt att nettoavräkna utnyttjade optioner, dvs. deltagaren erhåller värdet av optionsökningen i aktier. Det förväntade aktieanvändandet är därför betydligt lägre.

Om stämman inte godkänner förslaget att emittera och överlåta teckningsoptioner enligt punkt 16 b nedan föreslår styrelsen att Bolaget ska ingå ett eller flera aktieswap-arrangemang, i enlighet med punkt 16 c nedan, för att säkra leverans av aktier enligt LTIP 2021.

Styrelsen avser att föreslå årsstämmorna 2022 och 2023 att anta motsvarande förslag för att säkra leverans av återstående 10 procent av optionstilldelningen enligt LTIP 2021 till nya anställda och för att säkra kostnader för sociala avgifter under dessa räkenskapsår.

1 Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (punkt 16 a)

1.1 Bakgrund till förslaget

LTIP 2021 riktar sig till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Minst 50% av Optionerna kommer att allokeras till personer utanför ledningsgruppen. Styrelsen för Bolaget anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket som främjar rekryteringen och bibehållandet av samt aktieägandet hos ledande befattningshavare och nyckelpersoner, samtidigt som det förenar deltagarnas och aktieägarnas intressen och därmed främjar ett hållbart och långsiktigt värdeskapande för Bolaget. LTIP 2021 är anpassat till Bolagets nuvarande position och behov.

1.2 Tilldelning

Deltagarna kan tilldelas Optioner för sammanlagt högst 44,0 miljoner aktier, av vilka 39,6 miljoner aktier kan användas för tilldelning år 2021. Återstående 4,4 miljoner aktier kommer, förutsatt att leveransen av aktier för Optionstilldelning godkänns av årsstämorna 2022 och 2023, att tilldelas under räkenskapsåren 2022 och 2023 till utvalda nya och, i exceptionella fall, befördrade anställda. Styrelsen beslutar om tilldelning av Optioner till individuella deltagare, villkorat av en maximitilldelning om 6 miljoner aktier till varje enskild individ. Styrelsen har inte för avsikt att skapa ytterligare långsiktiga incitamentsprogram för tilldelning till deltagarna i LTIP 2021 före slutet av 2023.

1.3 Villkor för Optioner

För Optionerna ska följande villkor gälla.

- Optionerna ska tilldelas Deltagaren vederlagsfritt.
- Styrelsen beslutar om tilldelning av Optioner (dagen för tilldelning kallas herefter **"Tilldelningsdagen"**).
- Varje Option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till en i förväg bestämd teckningskurs. Teckningskursen ska motsvara 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen (Volume Weighted Average Price ("**VWAP**")) för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under tio handelsdagar före Tilldelningsdagen. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt öre.
- Optionerna ska vara föremål för intjäning över en treårsperiod, varvid samtliga Optioner ska tjänas in vid den tredje årsdagen räknat från Tilldelningsdagen, förutsatt, med vissa sedvanliga undantag (inkluderande s.k. good-leaver bestämmelser, ålderspension och bestående arbetsförmåga till följd av olyckshändelse eller sjukdom), att deltagaren fortfarande är anställd av Bolaget.
- Den sista tidpunkten vid vilken Optionerna ska kunna utnyttjas ska vara den femte årsdagen räknat från Tilldelningsdagen.
- Optionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade Optioner övergår på dödsboet i händelse av deltagarens dödsfall.
- Antalet Optioner kommer, för det fall styrelsen så beslutar, att omräknas i händelse av förändringar i Bolaget aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder, för att uppnå ett så neutralt utfall som möjligt för deltagarna.
- I händelse av att kontrollen över Bolaget förändras på så sätt att någon eller några parter i samverkan tar kontroll över mer än 50 procent av det totala antalet röster i Bolaget, ska samtliga Optioner tjänas in omedelbart.

- Optionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTIP 2021 inom ramen för ovan angivna riktlinjer. Styrelsen äger rätt att, inom ramen för avtalet med respektive deltagare, göra de rimliga ändringar och anpassningar av villkoren för Optionerna som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden. Styrelsen äger rätt att i extraordinära fall begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTIP 2021, helt eller delvis.

1.4 Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av de närmare villkoren för LTIP 2021 inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer.

1.5 Beredning av förslaget

LTIP 2021 har initierats och beretts av Bolaget styrelse baserat på en utredning av jämförbara incitamentsprogram utförd av en extern konsult.

2 Förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 16 b)

2.1 Emission och överlåtelse av teckningsoptioner

För att säkra leverans av aktier tilldelade år 2021 enligt LTIP 2021 och för att säkra kostnader för sociala avgifter föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att emittera högst 11 000 000 teckningsoptioner, varigenom Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 550 000 kr enligt följande.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Sensys Gatso Sweden AB, ett helägt dotterbolag till Bolaget. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av LTIP 2021. Sensys Gatso Sweden AB ska äga rätt att överföra teckningsoptioner till deltagarna eller till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande, eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna i syfte att säkra Bolagets åtaganden och kostnader i samband med LTIP 2021.
2. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas senast den 30 juni 2021.
3. Teckningsoptionerna får utnyttjas under perioden från och med registreringen av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2026.
4. Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde.
5. Aktier som emitteras i samband med utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till utdelning i enlighet med punkt 7 i villkoren för teckningsoptionerna.
6. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av [Bilaga 1](#) härtill.
7. Styrelsens ordförande bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av emissionen.

2.2 Utspädning

Det högsta antal aktier som kan komma att emitteras vid utnyttjande av Optioner enligt LTIP 2021 är 55,0 miljoner aktier (inklusive säkrande av kostnader för sociala avgifter), vilket tekniskt sett motsvarar en högsta utspädning om cirka 6 %. För att främja fortsatt aktieäggande och för att minimera utspädningen kommer Bolaget att försöka fullgöra dess åtaganden genom nettoavräknade arrangemang, varvid deltagaren erhåller nettovärdet i aktier. Om Bolaget exempelvis tilldelar den maximala andelen om 90 % av optionerna under 2021 när aktiekursen är 1,40 kronor kommer teckningskursen att vara 10 % högre, 1,54 kronor, och det högsta antalet optioner kommer att vara 49,5 miljoner, inklusive 25 % för säkring av kostnader för

sociala avgifter. Om optionerna regleras med ett motsvarande antal aktier kommer utspädningen att uppgå till 5,4 %. Men om optionen nettoavräknas kommer endast värdeökningen att behöva täckas. Detta innebär till exempel att en ökning av aktiekursen om 100 % endast skulle kräva 22,2 miljoner aktier, motsvarande en utspädning om 2,4 % över en treårsperiod, motsvarande ett genomsnitt om 0,8% utspädning per år.

Bolaget har för närvarande ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram. I samband med rekryteringen av verkställande direktören godkände aktieägarna en engångsaktieoptionsplan med en motsvarande utformning, som intjänats under 2020 och kan utnyttjas till 2022.

2.3 Programmets omfattning och kostnader

LTIP 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och kommer att redovisas direkt mot eget kapital. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning om 1,40 kronor och att alla Optioner tjänas in och utnyttjas direkt, uppskattas den årliga kostnaden för LTIP 2021 enligt IFRS 2 till cirka 6,23 miljoner kronor per år före skatt och cirka 18,69 miljoner kronor under hela programmet. Inom dessa belopp uppskattas den årliga respektive totala kostnaden för Optioner tilldelade under 2021 uppgå till cirka 5,57 miljoner kronor respektive 16,71 miljoner kronor. Eftersom kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2021 omfattas av säkringsåtgärder genom emission av teckningsoptioner vilka kommer att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av Optionerna, kommer kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2021, uppskattat till 25%, att vara helt täckta. Säkringsåtgärderna kommer istället medföra en extra utspädning av nuvarande aktieägare (vilken är medräknad i utspädningsberäkningen som presenteras under rubriken "Utspädning" ovan). Kostnaderna i samband med upprättandet av LTIP 2021 uppskattas vidare till totalt 850 000 fram till utnyttjandeperioden kronor. Vidare kommer smärre courtagekostnader uppstå i samband med utnyttjande av s.k. hedge-teckningsoptioner av en finansiell mellanhand.

Kostnaderna associerade med LTIP 2021 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

2.4 Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 16 b ovan krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

3 Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att ingå aktieswap-arrangemang för att säkra åtaganden enligt LTIP 2021 (punkt 16 c)

3.1 Aktieswap-arrangemang

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, besluta att anvisa Bolaget att ingå ett eller flera aktieswap-arrangemang med en tredje part (t.ex. en bank), på marknadsmässiga villkor, för att säkra Bolagets åtaganden enligt LTIP 2021. Enligt sådana aktieswap-arrangemang förvärvar den tredje parten (i eget namn), mot viss av Bolaget betald ersättning, det antal aktier i Bolaget som krävs för att täcka Bolagets åtaganden enligt LTIP 2021 och därefter överlåter den tredje parten (i eget namn) sådana aktier till deltagarna enligt villkoren för LTIP 2021.

3.2 Programmets omfattning och kostnader

LTIP 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och kommer att redovisas direkt mot eget kapital. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning om 1,40 kronor och att alla Optioner tjänas in och utnyttjas direkt, uppskattas den årliga kostnaden för LTIP 2021 enligt IFRS 2 till cirka 6,23 miljoner kronor per år före skatt och cirka 18,69 miljoner kronor under hela programmet. Inom dessa belopp uppskattas den årliga respektive totala kostnaden för Optioner tilldelade under 2021 uppgå till cirka 5,57 miljoner kronor respektive 16,71 miljoner kronor. Kostnaderna i samband med upprättandet av LTIP 2021 uppskattas vidare till totalt 850 000 kronor. Kostnaderna associerade med LTIP 2021 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Ovanstående kostnader inkluderar inte kostnaderna för att ingå aktieswap-arrangemang med tredje part.