

Protokoll fört vid årsstämma i Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, den 25 april 2023 kl. 11:00 på Synsam AB (publ):s huvudkontor, Sankt Eriksgatan 60 i Stockholm

## **1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Törnquist.

Peter Törnquist valdes till ordförande vid stämman, i enlighet med valberedningens förslag. Det antecknades att advokaten Christoffer Benninge fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

## **2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

En förteckning upprättades enligt Bilaga 1 över närvarande aktieägare, ombud och biträden. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att aktieägare representerande 124 949 154 aktier och röster, motsvarande cirka 83,3 procent av totalt antal utestående aktier och röster i bolaget, var företrädna vid stämman.

## **3. Godkännande av dagordning**

Föreslagen dagordning, som funnits med i kallelsen till stämman, framlades, Bilaga 2. Stämman godkände föreslagen dagordning.

## **4. Val av en eller två justeringspersoner**

Stämman beslutade att Johanna Bremdal, som representerar Theia Holdings S.à r.l., och Jenny Hildén, som representerar ett antal aktieägare, däribland Mawer Global Small Cap Fund, C WorldWide och Handelsbanken fonder, ska justera detta protokoll tillsammans med ordföranden.

## **5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det antecknades att kallelse till stämman publicerades på bolagets webbplats den 17 mars 2023 och i Post- och Inrikes Tidningar den 21 mars 2023, samt att annons om att kallelse skett var införd i Dagens Nyheter den 21 mars 2023.

Stämman förklarades därmed ha blivit behörigen sammankallad.

## **6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Bolagets styrelseordförande Peter Törnquist redogjorde för styrelsens arbete under 2022 och bolagets verkställande direktör Håkan Lundstedt höll en presentation.

Det antecknades att årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 hållits tillgänglig på bolagets webbplats och huvudkontor sedan den 30 mars 2023 och att den även har skickats till aktieägare som begärt det, samt att utskrivna versioner av den digitalt publicerade årsredovisningen även fanns tillgängliga vid stämman. Det konstaterades därmed att årsredovisningen, inklusive revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, lagts fram i behörig ordning.

Bolagets huvudansvarige revisor Joakim Thilstedt från KPMG AB föredrog revisionsberättelsen samt redogjorde för revisionsarbetet 2022 och för revisorns yttrande över huruvida bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts sedan årsstämman 2022.

#### **7.a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Det antecknades att bolagets revisor tillstyrkt att årsstämman fastställer resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2022 för såväl moderbolaget som för koncernen.

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen.

#### **7.b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst, Bilaga 3, samt styrelsens motiverade yttrande över föreslagen vinstutdelning samt över förslagen till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier under punkterna 12 och 13 på dagordningen för stämman, Bilaga 4, framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 3).

#### **7.c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**

Det antecknades att bolagets revisor tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2022.

Stämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet för var och en av styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2022. Det antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden för stämman, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

#### **8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden**

Det antecknades att valberedningens förslag och motiverade yttrande, Bilaga 5, funnits tillgängligt vid stämman. Valberedningens ordförande Tomas Ekman redogjorde för valberedningens förslag och arbete.

Stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag, (i) att styrelsearvode ska utgå med 750 000 SEK till styrelsens ordförande och med 325 000 SEK till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i koncernen, (ii) att arvode för arbete i styrelsens revisionsutskott ska utgå med 160 000 SEK till revisionsutskottets ordförande och med 100 000 SEK till varje övrig ledamot; samt (iii) att arvode för arbete i styrelsens

ersättningsutskott ska utgå med 100 000 SEK till ersättningsutskottets ordförande och med 50 000 SEK till varje övrig ledamot.

Det antecknades att de föreslagna styrelseledamöterna Gustaf Martin-Löf och Christoffer Sjøqvist, som båda är anställda av CVC, liksom tidigare har avböjt arvoden för styrelse- och utskottsarbete.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

## **9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer**

Stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets styrelse ska bestå av nio ordinarie ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Information om vilka uppdrag som de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag presenterades, varpå stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Peter Törnquist, Kenneth Bengtsson, Ann Hellenius, Helena Johnson, Terje List, Håkan Lundstedt, Gustaf Martin-Löf och Christoffer Sjøqvist som styrelseledamöter i bolaget, samt om val av Anna Omstedt som ny styrelseledamot i bolaget. Stämman beslutade vidare, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, om omval av Peter Törnquist som styrelseordförande.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets tillstyrkande, om val av Deloitte AB som ny revisor i bolaget. Det antecknades att Deloitte AB meddelat att den auktoriserade revisorn Johan Telander utsetts till huvudansvarig revisor.

## **10. Framläggande av samt beslut om ersättningsrapport**

Det antecknades att styrelsens ersättningsrapport för 2022, Bilaga 6, samt revisorns yttrande över huruvida bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts, Bilaga 7, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport (Bilaga 6).

## **11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler, Bilaga 8, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 8).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 9, samt styrelsens motiverade yttrande över förslaget, Bilaga 4, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 9).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **13. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C.**

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C., Bilaga 10, samt styrelsens motiverade yttrande över förslaget under punkten B såvitt avser bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, Bilaga 4, har framlagts i behörig ordning.

Ordföranden vid stämman redogjorde i korthet för styrelsens förslag.

Stämman beslutade om inrättande av LTIP 2023 i enlighet med punkten A i styrelsens förslag (Bilaga 10).

Stämman beslutade om säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2023 i form av bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier samt beslut om överlåtelse av egna aktier, i enlighet med punkten B i styrelsens förslag (Bilaga 10). Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **14. Beslut om ändring av bolagsordningen**

Stämman beslutade om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 11. Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.


## **15. Stämmans avslutande**

Det konstaterades att samtliga punkter på dagordningen för stämman behandlats varpå stämman förklarades avslutad.


\*\*\*\*\*

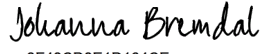
*Signaturer följer på nästa sida*

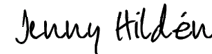
Vid protokollet:

DocuSigned by:  
  
20660563D1C84E7...  
Christoffer Benninge

Justeras:

DocuSigned by:  
  
2BB146719FD2419...  
Peter Törnquist

DocuSigned by:  
  
3F48CD8E1D164CE...  
Johanna Bremdal

DocuSigned by:  
  
440FC4222D854DD...  
Jenny Hildén

**Förslag till dagordning vid årsstämma i Synsam AB (publ) den 25 april 2023**

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringspersoner;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om:
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen; samt
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
  - a. Fastställande av arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter
  - b. Fastställande av arvoden för arbete i styrelsens utskott;
  - c. Fastställande av arvoden till revisorerna;
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer;
  - a. Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska utses av årsstämman;
  - b. Fastställande av antalet revisorer eller revisionsbolag som ska utses av årsstämman;
  - c. Val av styrelseledamöter;
  - d. Val av styrelseordförande;
  - e. Val av revisionsbolag eller revisorer;
10. Framläggande av samt beslut om ersättningsrapport;
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler;
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
13. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C.;
14. Beslut om ändring av bolagsordningen;
15. Stämmans avslutande.

## **Styrelsens för Synam AB (publ) förslag till beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen för Synam AB (publ), org.nr 556946-3358, föreslår att bolagets till förfogande stående vinstmedel om cirka 3 903 MSEK disponeras så att sammanlagt cirka 253 MSEK, motsvarande 1,70 SEK per aktie (men utan att medräkna egna aktier som innehas av bolaget), delas ut till aktieägarna och att återstående till förfogande stående vinstmedel, cirka 3 650 MSEK, balanseras i ny räkning. Utdelningen föreslås att utbetalas vid ett och samma tillfälle. Avstämningsdag för rätt till vinstutdelning föreslås bli torsdagen den 27 april 2023 och utbetalning, som kommer att ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg, beräknas ske tisdagen den 2 maj 2023.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) finns fogat till detta förslag som ett separat dokument.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Synam AB (publ)  
Styrelsen

**Styrelsens för Synsam AB (publ) motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, har föreslagit att bolagets till förfogande stående vinstmedel disponeras så att sammanlagt cirka 253 MSEK, motsvarande 1,70 SEK per aktie (men utan att medräkna egna aktier som innehas av bolaget), delas ut till aktieägarna och att återstående till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning. Utdelningen föreslås att utbetalas vid ett och samma tillfälle i maj 2023. Styrelsen har även föreslagit att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av högst 1 455 000 egna aktier i syfte att överlåtas till deltagare i LTIP 2023. Därutöver har styrelsen även föreslagit att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av så många egna aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget, i syfte att medge ökade möjligheter till anpassning av kapitalstrukturen i bolaget och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att kunna använda egna aktier i samband med eller till följd av eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.

Styrelsen konstaterar att föreslagen vinstutdelning motsvarar cirka 6,5 procent av bolagets fria egna kapital. Före vinstutdelningen uppgår bolagets fria egna kapital till cirka 3 903 MSEK, och efter genomförande av föreslagen vinstutdelning kommer bolagets fria egna kapital att uppgå till cirka 3 650 MSEK. Efter genomförande av föreslagen vinstutdelning och eventuella förvärv av egna aktier kommer det att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital.

I balansräkningen för koncernen för räkenskapsåret 2022 har en skuld om 3 MSEK tagits upp till verkligt värde enligt 4 kap. 14 § a årsredovisningslagen (1995:1554). Om skulden i stället hade tagits upp till nominellt belopp bedömer styrelsen att det fria egna kapitalet för bolaget och koncernen per den 31 december 2022 skulle ha varit oförändrat jämfört med vad som framgår av bolagets respektive koncernens balansräkningar för räkenskapsåret.

Styrelsen har granskat bolagets och koncernens ekonomiska situation och konstaterar, efter närmare överväganden, att en vinstutdelning och eventuella förvärv av egna aktier enligt styrelsens förslag är försvarliga med hänsyn till de krav som framgår av 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551) som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen har härvid beaktat det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl bolaget och koncernen som för marknaden. Koncernens soliditet uppgick per den 31 december 2022 till 32,2 procent, och både bolaget och koncernen kommer efter vinstutdelningen och eventuella förvärv av egna aktier att ha fortsatt god soliditet vilken enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som kan uppställas för den bransch inom vilken bolaget och koncernen är verksamma. Styrelsens bedömning är att bolagets finansiella ställning förblir fortsatt stark efter den föreslagna vinstutdelningen, och att den inte kommer att påverka bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt eller bolagets förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar. Detsamma kommer att gälla efter eventuella förvärv av egna aktier som styrelsen kan komma att besluta om med stöd av de föreslagna bemyndigandena från årsstämman. Vid en samlad bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska förhållanden anser styrelsen att inga hinder föreligger för genomförande av föreslagen vinstutdelning eller för att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Synsam AB (publ)  
Styrelsen



## Valberedningens för Synsam AB (publ) förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2023

Valberedningen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, ("Synsam" eller "Bolaget") har konstituerats baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2022 och består av följande ledamöter:

- Tomas Ekman, ordförande i valberedningen och utsedd av CVC/Theia Holdings;
- Lovisa Runge, utsedd av Fjärde AP-fonden;
- Karan Phadke, utsedd av Mawer Investment Management;
- Karin Eliasson, utsedd av Handelsbanken Fonder; samt
- Peter Törnquist, styrelsens ordförande.

Aktieägaren EssilorLuxottica SA har avstått från att utse en ledamot i valberedningen.

Valberedningens förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelse och revisor och fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt valberedningens motiverade yttrande framgår i det följande.

### Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att Peter Törnquist utses till ordförande vid årsstämman.

### Val av styrelse och revisor

#### Fastställande av antal styrelseledamöter

Bolagets styrelse består för närvarande av nio ordinarie ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår att Bolagets styrelse, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, även fortsättningsvis ska bestå av nio ordinarie ledamöter utan suppleanter.

#### Fastställande av antal revisorer

Bolaget har för närvarande ett registrerat revisionsbolag som revisor. Valberedningen föreslår att Bolaget även fortsättningsvis ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

#### Val av styrelseledamöter

Bolagets styrelse består för närvarande av de ordinarie bolagsstämموvalda ledamöterna Peter Törnquist (ordförande), Kenneth Bengtsson, Ann Hellenius, Helena Johnson, Terje List, Håkan Lundstedt, Gustaf Martin-Löf, Philip Røpcke och Christoffer Sjøqvist. Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av samtliga styrelseledamöter med undantag för Philip Røpcke (som har avböjt omval), och val av Anna Omstedt som ny styrelseledamot. Valberedningen föreslår vidare omval av Peter Törnquist som styrelseordförande.

#### *Om Anna Omstedt (född 1974)*

Anna Omstedt är en erfaren entreprenör och ledare av organisationer inom digital media, med beprövad expertis bland annat inom affärsutveckling, digital strategi och ledarskap, och med en gedigen meritlista när det kommer till byggande av dynamiska och högpresterande team i säljorienterade miljöer inom sektorer såsom media, online/digital, life science och service. Anna Omstedt är grundare av och VD för Med Universe AB, ett service- och teknikbolag som erbjuder värdefulla marknadsanalyser och annan information till intressenter inom life science baserat på digitala patientfall, och hennes tidigare operationella erfarenhet innefattar bland annat att vara medgrundare av och VD för Tasteline samt att leda avdelningen för digital media på Schibsted/Svenska Dagbladet. Anna Omstedt har vidare över 20 års erfarenhet som styrelseledamot, och hennes erfarenhet inkluderar styrelseuppdrag i såväl privata som publika bolag såsom, bland andra,

Praktikertjänst, Hemfrid, Tasteline, Sportamore och Sveriges Radio. I tillägg till hennes roll som VD och styrelseledamot i Med Universe AB inkluderar Anna Omstedts nuvarande väsentliga uppdrag ordinarie styrelseposter i Praktikertjänst Aktiebolag, Hemfrid i Sverige AB (och andra bolag i Hemfrid/Fidelio Capital-koncernen) samt Hjärt-Lungfonden. Anna Omstedt har civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Anna Omstedt innehar inga aktier i Synsam, vare sig direkt eller indirekt genom närstående parter.

Upplysningar om de andra föreslagna styrelseledamöterna finns på Bolagets webbplats, <http://www.synsamgroup.com/bolagsstyrning/styrelse/>.

#### Val av revisor eller revisionsbolag

Bolagets nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget KPMG AB, med den auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, val av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som ny revisor i bolaget. Om Deloitte AB väljs till revisor har Deloitte meddelat att den auktoriserade revisorn Johan Telander kommer att utses till huvudansvarig revisor.

#### **Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden**

##### Arvoden som ska utgå till ledamöter i styrelsen och styrelsens utskott

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, styrelsearvode ska utgå med 750 000 kronor (tidigare 650 000 kronor) till styrelsens ordförande och med 325 000 kronor (tidigare 300 000 kronor) till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i Synsam-koncernen. Vidare föreslås att arvode för arbete i styrelsens revisionsutskott ska utgå med 160 000 kronor (tidigare 150 000 kronor) till ordföranden och med 100 000 kronor (oförändrat) till varje övrig ledamot, samt att arvode för arbete i styrelsens ersättningsutskott ska utgå med 100 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och med 50 000 kronor (oförändrat) till varje övrig ledamot. Gustaf Martin-Löf och Christoffer Sjøqvist, som båda är anställda av CVC Capital Partners (rådgivare till Bolagets största aktieägare Theia Holdings), har liksom tidigare avböjt arvoden för styrelse- och utskottsarbete.

De arvoden som föreslås av valberedningen uppgår till totalt 2 785 000 kronor på årsbasis (under antagande om att antalet arvoderade ledamöter i styrelseutskott kvarstår oförändrat). De årliga arvoden som beslutades vid årsstämman 2022 uppgick till totalt 2 250 000 kronor. Det bör emellertid noteras att valberedningen har föreslagit att en nuvarande styrelseledamot som inte är arvoderad (Philip Røpcke) inte ska omväljas och att en ny oberoende styrelseledamot (Anna Omstedt), som ska vara arvoderad, ska väljas i hans ställe. Det innebär att det totala antalet arvoderade ordinarie styrelseledamöter kommer att öka från fyra till fem (exklusive ordföranden), vilket påverkar de totala årliga styrelsearvodena. Skälen bakom valberedningens förslag med avseende på arvoden som ska utgå till ledamöter i styrelsen och dess utskott presenteras i valberedningens motiverade yttrande.

##### Arvode som ska utgå till revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

#### **Motiverat yttrande avseende valberedningens förslag och redogörelse för dess arbete**

Valberedningen har hållit fem möten under perioden oktober 2022–mars 2023. Protokoll har förts vid samtliga möten. Därutöver har valberedningen haft mejl- och telefonkontakt i olika frågor.

Valberedningen har som en del i sitt arbete diskuterat styrelsens nuvarande storlek och sammansättning med beaktande av behoven av branschfarenhet, kompetens och mångfald samt med beaktande av inriktningen på Synsams verksamhet. Särskild vikt har lagts vid Synsams strategier

och mål samt de krav som koncernens inriktning ställer på styrelsen, liksom hur styrelsearbetet fungerat hittills. God kännedom om Synsams verksamhet och strategi är av avgörande betydelse för valberedningen. Valberedningen lägger också stor vikt vid att varje styrelseledamot kan ägna tillräckligt med tid och resurser åt uppdraget som styrelseledamot i Bolaget.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat tagit del av resultatet av den självvärdering över styrelsens arbete som genomförts under 2022 samt mottagit information från Bolagets styrelseordförande över hur styrelsearbetet fungerar. Valberedningen har även intervjuat fyra av styrelsens nuvarande ordinarie ledamöter, inklusive bolagets verkställande direktör.

Valberedningen har fått intrycket att styrelseledamöterna utför sina uppdrag på ett, för Synsam, tillfredsställande sätt. Det kan vidare konstateras att resultaten i självvärderingen generellt sett är höga i jämförelse med de referensvärden som har presenterats, både vad gäller styrelsens sammansättning och dess arbete i allmänhet samt med avseende på styrelseordförandens arbete. Valberedningens samlade bedömning är att styrelsearbetet fungerar väl.

Med hänsyn till Bolagets nuvarande position och utmaningarna på medellång sikt bedömer valberedningen att de kompetenser och erfarenheter som anses vara av vikt för Bolaget är väl representerade i styrelsen. Med det sagt bedömer valberedningen att det skulle tjäna styrelsen och Bolaget väl att, över tid och när rätt kandidater identifieras, förstärka styrelsen med ytterligare erfarenhet och kompetens inom områdena ögonhälsa, sjukvård och/eller medicinteknik, samt med en individ med långtgående erfarenhet från operativa positioner med fullt balansräkningsansvar och som också har erfarenhet från ett eller flera områden som är av betydelse för Synsam såsom exempelvis prenumerationsbaserade affärsmodeller, prissättning, digitalisering, e-handel och kundbortfall/churn.

Efter noggranna överväganden, och efter att ha utvärderat och intervjuat ett flertal kandidater, har valberedningen identifierat en kandidat som anses vara särskilt väl positionerad för rollen som styrelseledamot i Synsam, nämligen Anna Omstedt. Med hennes breda förståelse för hälso- och sjukvårdssektorn, omfattande operativa erfarenhet inom affärsutveckling och digitalisering samt mångåriga styrelseerfarenhet – i kombination med en bevisat entreprenöriell inställning och ett starkt driv – finner valberedningen att Anna Omstedt skulle vara ett starkt tillskott till Synsams styrelse. Valberedningen föreslår följaktligen att Anna Omstedt väljs in som ny ordinarie styrelseledamot i Bolaget.

Vad gäller styrelsens storlek bedömer valberedningen att nuvarande storlek är adekvat och att antalet styrelseledamöter följaktligen inte bör ökas. Efter att ha fört diskussioner med styrelseordföranden och representanter för CVC Capital Partners är man överens om att det är rätt tid för att minska antalet representanter för CVC Capital Partners i Synsams styrelse och att Philip Røpcke är den som ska träda åt sidan, och följaktligen har Philip Røpcke avböjt omval som styrelseledamot vid årsstämman 2023.

Sammanfattningsvis, och med utgångspunkt i de skäl som presenteras ovan, föreslår valberedningen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av samtliga styrelseledamöter med undantag för Philip Røpcke, val av Anna Omstedt som ny ordinarie styrelseledamot i Bolaget samt omval av Peter Törnquist som styrelseordförande. Valberedningen bedömer att var och en av de föreslagna styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta den tid som är nödvändig för styrelseuppdraget.

Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, med undantag för Håkan Lundstedt med hänsyn till hans uppdrag som verkställande direktör i Bolaget. Vidare bedömer valberedningen att sex av sammanlagt nio föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare (samtliga föreslagna styrelseledamöter utöver Peter Törnquist, Gustaf Martin-Löf och Christoffer Sjøqvist). Det noteras att valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller tillämpliga krav på oberoende.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget avseende val av styrelseledamöter. Valberedningen anser att det finns en relevant mångfald och bredd bland de föreslagna styrelseledamöterna vad gäller ålder, utbildningsbakgrund, erfarenhet och kompetens. När det gäller jämställdhet mellan könen är tre av nio föreslagna styrelseledamöter kvinnor, vilket är en förbättring i jämförelse med den nuvarande sammansättningen där två av nio styrelseledamöter är kvinnor. Med det sagt anser valberedningen att det är angeläget att framtida valberedningar fortsätter att arbeta aktivt för att uppnå en jämnare könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen har, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslagit att det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB ska väljas som ny revisor för Bolaget vid årsstämman 2023. Det kan därvid noteras att valberedningen informerats om den revisorsupphandlingsprocess som Synsam har genomfört under hösten 2022, och att valberedningen är av uppfattningen att upphandlingsprocessen verkar ha varit grundlig och välskött, och att revisionsutskottets rekommendation att ersätta den nuvarande revisorn därmed verkar ha varit välinformerad. Vidare kan noteras att Bolagets nuvarande revisor KPMG AB, med Joakim Thilstedt som huvudansvarig revisor, har varit Bolagets revisor sedan Bolagets grundande 2014.

Vad gäller arvoden som ska utgå för arbete i styrelsen och dess utskott är en vägledande princip för valberedningen, vid utvärderingen och bedömningen av huruvida arvodena ska justeras, att arvodena ska vara konkurrenskraftiga och göra det möjligt att rekrytera samt behålla kvalificerade och kompetenta styrelseledamöter. Valberedningen har utvärderat nuvarande styrelsearvodensnivåer i Synsam genom en utredning där de nuvarande arvodesnivåerna har jämförts med arvodesnivåerna i ett urval av bolag som bedöms vara jämförbara med Synsam (de jämförbara bolagen benämns här efter som "referensgruppen"). Samtliga bolag i referensgruppen är noterade på Nasdaq Stockholm och har i övrigt valts ut baserat på börsvärde och analytikers bedömningar av vilka bolag som är jämförbara med Synsam. Utredningen har visat att de genomsnittliga arvodesnivåerna för styrelseordförande, ordinarie styrelseledamöter och ordförande i revisionsutskottet är högre i referensgruppen än i Synsam. Vidare har valberedningen diskuterat arvodesnivåer med hänsyn till successionsplanering och de särskilda behoven som finns i det hänseendet med hänsyn till den nuvarande styrelsesammansättningen i Synsam. Mot denna bakgrund anser valberedningen att det ligger i Synsams och dess aktieägares intresse att höja arvodet för styrelsens ordförande, de ordinarie styrelseledamöterna och ordföranden i Bolagets revisionsutskott, och valberedningen föreslår enhälligt att arvodet för styrelsens ordförande höjs från 650 000 kronor till 750 000 kronor, att arvodet för var och en av de ordinarie styrelseledamöterna (förutom styrelseledamöter som är anställda av Bolaget eller CVC Capital Partners) höjs från 300 000 kronor till 325 000 kronor och att arvodet som utgår till ordföranden för revisionsutskottet höjs från 150 000 kronor till 160 000 kronor. Valberedningen föreslår att arvode för ledamöterna i revisionsutskottet (utöver ordföranden), och för ordföranden och ordinarie ledamöter i ersättningsutskottet, fortsatt ska vara oförändrade. De föreslagna arvodena uppgår till totalt 2 785 000 kronor på årsbasis (baserat på antagandet att antalet arvoderade ledamöter i styrelsens utskott förblir oförändrat), att jämföra med de årliga arvoden som beslutades vid årsstämman 2022 och som uppgår till totalt 2 250 000 kronor. Det ska emellertid noteras att valberedningen har föreslagit att en nuvarande styrelseledamot som inte är arvoderad (Philip Røpcke) inte ska omväljas och att en ny oberoende styrelseledamot (Anna Omstedt), som ska arvoderas, ska väljas in i hans ställe. Det innebär att det totala antalet arvoderade ordinarie styrelseledamöter kommer att öka från fyra till fem (exklusive ordföranden), vilket påverkar de totala årliga styrelsearvodena. Om antalet arvoderade styrelseledamöter valda vid årsstämman 2022 hade varit lika många som antalet arvoderade styrelseledamöter som föreslås att väljas vid årsstämman 2023 skulle de totala arvoden som föreslagits av valberedningen ha varit cirka 9,2 procent högre i jämförelse med föregående år, vilket motsvarar en högre ökning än vad valberedningen generellt ser på marknaden i dagsläget. Inte desto mindre står valberedningen, efter noggrant övervägande och trots att det rådande marknadsklimatet enligt valberedningens uppfattning generellt manar till

försiktighet när det gäller höjningar av styrelsearvoden, enhälligt bakom de föreslagna arvodeshöjningarna för arbete i Synsams styrelse och dess revisionsutskott.

Slutligen har valberedningen granskat den nu gällande valberedningsinstruktion som antogs vid årsstämman 2021 samt beslutat att inte föreslå några förändringar.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Valberedningen för Synsam AB (publ)

## Styrelsens för Synsam AB (publ) ersättningsrapport 2022

### Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare (de s.k. ersättningsriktlinjerna) för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, som antogs av årsstämman 2021, har tillämpats under 2022. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till bolagets verkställande direktör. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 på sidorna 83–85 i årsredovisningen för 2022.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 54–59 i årsredovisningen för 2022.

Rapporten omfattar inte styrelsearvode. Sådant arvode beslutas av årsstämman och redovisas i not 5 på sidorna 83–85 i årsredovisningen för 2022.

### Utveckling under 2022

Den verkställande direktören sammanfattar bolagets och koncernens övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8–10 i årsredovisningen för 2022.

### Bolagets ersättningsriktlinjer

#### Tillämpningsområde och ändamål för ersättningsriktlinjerna

Bolagets ersättningsriktlinjer omfattar den verkställande direktören, eventuell vice verkställande direktör och övriga medlemmar i koncernledningen, samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter i bolaget.

För information om bolagets affärsstrategi hänvisas till årsredovisningen för 2022 och bolagets hemsida. En förutsättning för att bolaget framgångsrikt ska kunna genomföra sin affärsstrategi och tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta och engagerade medarbetare. För att uppnå det krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen, vilket bolagets ersättningsriktlinjer ska bidra till. Bolagets ersättningsriktlinjer ska stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom bolaget. Riktlinjerna syftar dessutom till att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare. Vidare ska riktlinjerna bidra till god etik och företagskultur.

Enligt ersättningsriktlinjerna kan den totala ersättningen bestå av komponenterna fast lön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Fast lön utgör grunden för den totala ersättningen, och den fasta lönen ska baseras på befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation och ska vara konkurrenskraftig i förhållande till gällande marknadsstandard. Rörlig ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och ska baseras i huvudsak på koncernens finansiella utfall för varje år. Övriga förmåner, till exempel pension och försäkring, kan erbjudas i enlighet med sedvanliga regler och marknadsstandarder i respektive land.

Ersättningsriktlinjerna återfinns i sin helhet på [www.synsamgroup.com](http://www.synsamgroup.com).

### Avvikelser från ersättningsriktlinjerna

Styrelsen har utnyttjat sin rätt att frångå de ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman 2021 vad gäller nedan angivna undantag, med bedömningen att de avsteg som gjorts var nödvändiga för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och ekonomiska bärkraft. Bolaget har under 2022 i övrigt följt de ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman 2021 utan avsteg.

Bolaget har under 2022 haft ett program för rörlig kontant ersättning (bonus) till koncernledningen. Bonus skulle enligt villkoren för programmet bestämmas baserat på graden av uppfyllelse av individuella och i förhand definierade mål. Målen för respektive individ var av varierande slag: för vissa var målen i huvudsak av finansiell karaktär, medan målen för andra i huvudsak var s.k. aktivitetsmål. Vid utvärderingen av programmet visade det sig att måluppfyllnaden hänförlig till finansiella mål generellt varit låg medan måluppfyllnaden hänförlig till aktivitetsmål generellt varit hög, vilket ledde till en betydande snedfördelning i utfall av bonus bland medlemm-

arna i koncernledningen. Enligt styrelsens bedömning berodde detta på att det rådande marknadsklimatet och omvärldsläget påverkat möjligheten att uppfylla de finansiella målen, men inte aktivitetsmålen. Bolagets styrelse beslutade därmed att respektive medlem i koncernledningen (med undantag för individer som sagt upp sig eller vars anställning avslutats under 2022), oavsett grad av uppfyllande av de individuella och på förhand definierade målen, skulle få en bonus motsvarande 50 procent av det maximala möjliga utfallet för individen. Utgivande av bonusar innebar därmed delvis avsteg från ersättningsriktlinjerna med anledning av att de inte baserades på i förhand definierade mål.

Inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningar, och styrelsen har inte reducerat eller återkrävt några utbetalade ersättningar under 2022.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns tillgängligt på [www.synsamgroup.com](http://www.synsamgroup.com).

### **Total ersättning till den verkställande direktören under 2022**

| Befattningshavarens namn och position | Fast ersättning (MSEK) |                               | Rörlig ersättning (MSEK)            |                        | Pension (MSEK) | Total ersättning (MSEK) | Andelen fast ersättning av total ersättning (%) <sup>4)</sup> | Andelen rörlig ersättning av total ersättning (%) <sup>4)</sup> |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------|-------------------------|---|---|
|                                       | Grundlön               | Övriga förmåner <sup>1)</sup> | Ettårig eller kortare <sup>2)</sup> | Flerårig <sup>3)</sup> |                |                         |   |   |
| Håkan Lundstedt, VD <sup>5)</sup>     | 8,00                   | 0,21                          | 4,00 <sup>6)</sup>                  | 0,00                   | 2,72           | 14,92                   | 73  | 27  |

1) Med övriga förmåner avses bilförmån, sjukvårdsförmån, bredband, olycksfalls- och reseförsäkring samt mobilabonnemang.

2) Rörlig kontant ersättning som utgått baserat på prestation/prestationskriterier avseende 2022, men som utbetalas under 2023.

3) Flerårig rörlig ersättning för den verkställande direktören tillämpas endast i form av aktierelaterade incitamentsprogram, samt redovisas endast i den mån tilldelning har skett av prestationsaktier under 2022 (i den mening som anges i kolumnen "Information för 2022" – "Under året" – "Tilldelade prestationsaktier" i tabellen "Aktierelaterade incitamentsprogram: verkställande direktören" nedan).

4) Pension, som är premiebestämd med en premie motsvarande 34 procent av grundlönen (exkluderande semesterlön och övriga förmåner), har redovisats som fast ersättning.

5) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

6) Cirka 3,20 MSEK avser rörlig kontant ersättning som utgått baserat på uppfyllande av i förhand definierade mål (för mer information hänvisas till tabellen "Verkställande direktörens prestation under 2022: rörlig kontanter ersättning" nedan) och cirka 0,80 MSEK avser rörlig kontant ersättning som utgått p.g.a. styrelsens beslut att ge varje medlem i bolagets koncernledning en rörlig kontant ersättning motsvarande 50 procent av det maximala möjliga utfallet för individen (för mer information hänvisas till avsnittet "Bolagets ersättningsriktlinjer" – "Avvikelser från ersättningsriktlinjerna" ovan).

### **Aktierelaterade incitamentsprogram**

Synsam hade under 2022 ett utestående långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram: LTIP 2022. Inga aktierelaterade incitamentsprogram avslutades under året.

Vid årsstämman 2022 beslutades om att inrätta LTIP 2022, ett aktierelaterat incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra utvalda nyckelpersoner i Synsam-koncernen. LTIP 2022 omfattar cirka 80 deltagare, fördelade på tre kategorier: en kategori bestående av medlemmar i bolagets koncernledning, en kategori bestående av utvalda nyckelpersoner med omfattande ansvar inom viktiga områden/funktioner eller som annars har betydande påverkan på Synsam-koncernens tillväxt eller lönsamhet och en kategori bestående av övriga utvalda nyckelpersoner som har påverkan på Synsam-koncernens framgång. Bakgrunden till uppdelningen på olika kategorier är att deltagarnas rätt till tilldelning av prestationsaktier inom ramen för LTIP 2022 har differentierats med hänvisning till bland annat ställning, ansvar och arbetsprestation. Det övergripande syftet med LTIP 2022 är att, genom att ge deltagarna möjlighet att bygga upp ett aktieäggande i Synsam, skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i Synsam-koncernen, öka motivationen hos personalen samt uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare.

En förutsättning för att få delta i LTIP 2022 var att de som erbjöds deltagande gjorde egna investeringar i aktier i Synsam och/eller att de sedan tidigare innehade aktier i Synsam (s.k. "investeringsaktier"), och att investeringsaktierna allokerades till LTIP 2022. Varje deltagare har vederlagsfritt tilldelats en s.k. prestationsaktierätt som i sin tur ger deltagaren en möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal aktier i Synsam (s.k. prestationsaktier) under andra kvartalet 2024, förutsatt att vissa villkor uppfylls. Om och i vilken utsträckning en deltagares prestationsaktierätt berättigar till tilldelning av prestationsaktier bestäms med utgångspunkt i

graden av uppfyllelse av på förhand fastställda prestationsvillkor. Därutöver förutsätter tilldelning av prestationsaktier till deltagaren att deltagaren behåller de investeringsaktier som allokerats till LTIP 2022 samt, med vissa specifika undantag, att deltagaren har varit fast anställd inom Synsam-koncernen tills utgången av andra kvartalet 2024.

Prestationsvillkoren under LTIP 2022 relaterar till på förhand fastställda mål avseende (1) organisk tillväxt, (2) justerad EBITDA respektive (3) relativ TSR-utveckling. Av det totala antalet prestationsaktier som kan komma att tilldelas är 40 procent beroende av måluppfyllelse avseende prestationsvillkor (1), 40 procent beroende av måluppfyllelse avseende prestationsvillkor (2) och 20 procent beroende av måluppfyllelse avseende prestationsvillkor (3). Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av prestationsaktier som är beroende av ett visst prestationsvillkor proportioneras linjärt. Såvitt avser prestationsvillkor (1) och (2) har målnivåer fastställts för räkenskapsåren 2022 respektive 2023, och viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ger rätt till tilldelning av prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för det andra räkenskapsåret. Om utfallet mätt som ett genomsnitt under de två räkenskapsår som utgör mätperiod ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid prestationsaktier tilldelas baserat på det genomsnittliga utfallet.

Såvitt avser prestationsvillkor (3) beräknas i stället måluppfyllelse baserat på relativ TSR-utveckling för Synsam, jämfört vissa fördefinierade jämförbara bolag, under hela intjänandeperioden (baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2022-03-01–2022-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2024-03-01–2024-03-31; dock justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

Ytterligare information om utestående långsiktiga incitamentsprogram finns i not 5 i Synsams årsredovisning för 2022.



**Aktierelaterade incitamentsprogram: verkställande direktören**

|                                       |           | Information för 2022                        |  |   |  |   |  |   |  |   |  |
|---------------------------------------|-----------|---|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
|                                       |           | Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram |  |   |  | Ingående balans vid årets början                              |  | Under året  |  | Utgående balans vid utgången av året                          |  |
| Befattningshavarens namn och position | Program   | Prestationsperiod                           | Datum för tilldelning av prestationsaktier <sup>1)</sup> | Tidpunkt för tilldelning av prestationsaktier <sup>2)</sup> | Maximalt antal prestationsaktier <sup>3)</sup> | Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier <sup>4)</sup> | Tilldelade prestationsaktier <sup>5)</sup> | Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier <sup>4)</sup> | Tilldelade prestationsaktier <sup>5)</sup> | Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier <sup>4)</sup> | Tilldelade prestationsaktier <sup>5)</sup> |
| Håkan Lundstedt, VD <sup>6)</sup>     | LTIP 2022 | 2022-01-01–2024-03-31 <sup>7)</sup>         | 2022-05-10   | Q2 2024 <sup>8)</sup>                                       | 64 059 <sup>9)</sup>                           | 0   | 0  | 8 327 <sup>10)</sup>  | 0  | 8 327 <sup>10)</sup>  | 0  |

1) Avser den dag då Synsams styrelse beslutade om att erbjuda befattningshavaren en möjlighet att tilldelas en prestationsaktierätt (under förutsättning att villkoren för deltagande i incitamentsprogrammet uppfylls).

2) Avser den tidpunkt då intjänade prestationsaktier tilldelas (överläts) till deltagare i incitamentsprogram.

3) Avser det högsta möjliga antal prestationsaktier som kan komma att tilldelas befattningshavaren inom ramen för incitamentsprogrammet (med reservation för omräkning).

4) Med "intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier" avses prestationsaktier som intjänats baserat på uppfyllande av prestationsvillkor, men vilka ännu inte tilldelats (överläts) till befattningshavare. Utöver uppfyllande av prestationsvillkor är en förutsättning för tilldelning (överlåtelse) av prestationsaktier att den verkställande direktören tills utgången av intjänandeperioden (i) behåller de investeringsaktier som allokaterats till LTIP 2022 samt (ii) med vissa specifika undantag, fortsatt är verkställande direktör i Synsam.

5) Med "tilldelade prestationsaktier" avses prestationsaktier som tilldelats (överläts) till befattningshavare.

6) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

7) Prestationsvillkoren under LTIP 2022 relaterar till på förhand fastställda mål avseende (1) organisk tillväxt, (2) justerad EBITDA respektive (3) relativ TSR-utveckling. Såvitt avser prestationsvillkoren (1) och (2) har målnivåer fastställts för räkenskapsåren 2022 respektive 2023. Såvitt avser prestationsvillkor (3) beräknas relativ TSR-utveckling baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2022-03-01–2022-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2024-03-01–2024-03-31 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

8) Tilldelning av intjänade prestationsaktier kommer att ske efter utgången av intjänandeperioden, som löper ut den dag under det andra kvartalet 2024 då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2024.

9) Maximalt antal prestationsaktier som kan komma att tilldelas den verkställande direktören har omräknats med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2022. Det maximala antalet prestationsaktier uppgick före omräkningen till 62 451, och ökade med 1 608 aktier – till 64 059 aktier – med anledning av omräkningen.

10) Efter omräkning med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2022.

**Verkställande direktörens prestation under 2022: aktiebaserad ersättning**

| Programmets namn | Beskrivning av prestationskriterier avseende 2022   | Relativ viktning av prestationskriterier (%) | Uppmätt prestation (%)                | Faktiskt ersättningsutfall (MSEK)     |
|------------------|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| LTIP 2022        | <b>Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig)</b><br>Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen.  | 40   | 65                                    | 0,33 <sup>1)</sup>                    |
|                  | <b>Justerad EBITDA (för koncernen, årlig)</b><br>EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.   | 40   | 0                                     | 0,00                                  |
|                  | <b>Relativ TSR-utveckling</b><br>Relativ totalavkastning (Eng. <i>Total Shareholder Return</i> ) ("TSR") för Synsams aktieägare jämfört med TSR för aktieägare i fördefinierade jämförbara bolag <sup>2)</sup> , där TSR-utveckling beräknas baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2022-03-01–2022-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2024-03-01–2024-03-31 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden). | 20   | Fastställs under andra kvartalet 2024 | Fastställs under andra kvartalet 2024 |

1) Baserat på aktiens marknadspris per balansdagen den 31 december 2022 (stängningskursen den 30 december 2022, d.v.s. SEK 39,52) multiplicerat med antalet intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier per balansdagen (8 327 aktier, efter omräkning med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2022). Tilldelning av intjänade prestationsaktier kommer att ske under andra kvartalet 2024, efter utgången av intjänandeperioden (förutsatt att övriga villkor för tilldelning uppfylls). Värdet per balansdagen den 31 december 2022 ska inte likställas med årets kostnad för Synsam som presenteras i årsredovisningen för 2022.

2) Fördefinierade jämförbara bolag: EssilorLuxottica, Fielmann, Mister Spex, National Vision, Warby Parker, Clas Ohlson, Mekonomen, Axfood, Byggmax och Hoya.

**Rörlig kontantersättning till den verkställande direktören under 2022**

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts med utgångspunkt i bolagets affärsstrategi och långsiktiga affärsplan, med syfte att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive

dess hållbarhet. Prestationskriterierna utgör en kombination av finansiella mål och aktivitetsmål, varvid aktivitetsmålen avser mål kopplade till för koncernen viktiga projekt.

**Verkställande direktörens prestation under 2022: rörlig kontantersättning**

| Beskrivning av prestationskriterier avseende 2022  | Relativ viktning av prestationskriterier (%) | Uppmätt prestation (%) | Faktiskt ersättningsutfall (MSEK) |
|--|--|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig)</b><br>Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen. | 20   | 0                      | 0,00                              |
| <b>EBITDA (för koncernen, årlig)</b>   | 40   | 0                      | 0,00                              |
| <b>Operativa mål kopplade till viktiga projekt (årlig)</b>   | 40   | 100                    | 3,20                              |

**Ersättning till verkställande direktören jämfört med bolagets resultat och ersättning till övriga anställda under 2022<sup>1)</sup>**

|   | 2021 (MSEK) | 2022 (MSEK)         |
|---|-------------|---------------------|
| Total ersättning Håkan Lundstedt, VD <sup>2)</sup>          | 19,11       | 14,92 <sup>3)</sup> |
| Justerad EBITDA (för koncernen)                             | 1 274       | 1 217               |
| Genomsnittlig ersättning för övriga anställda <sup>4)</sup> | 0,43        | 0,42                |

1) Tabellen kommer att utökas över tid för att på sikt innefatta en femårig historisk jämförelse.

2) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

3) Total ersättning så som den anges i kolumnen "Total ersättning (MSEK)" i tabellen "Total ersättning till den verkställande direktören under 2022" ovan.

4) Avser anställda (heltidsekvivalenter) i segment Synsam Sverige (som inte inkluderar den verkställande direktören). Den genomsnittliga ersättningen innefattar den totala ersättningen, inklusive bland annat rörlig kontantersättning (ettårig eller kortare). Beloppet för den rörliga kontantersättningen som har inkluderats i tabellen godkändes slutligt, samt utbetalades, under första kvartalet 2023.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023

Synsam AB (publ)

Styrelsen



## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Synsam AB (publ.), Org nr 556946-3358

### Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Synsam AB (publ.) under år 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 30 mars 2021.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Synsam AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Synsam AB (publ.) under 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 30 mars 2021.

Som framgår av not 5 har styrelsen utnyttjat möjligheten i de antagna riktlinjerna att frångå ersättningsriktlinjerna avseende rörliga kontanta ersättningar.

Stockholm den 28 mars 2023

KPMG AB

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor

**Styrelsens för Synsam AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler. Vid emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får det sammanlagda antalet aktier som kan komma att emitteras genom nyemission, och/eller genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner vilka emitterats med stöd av bemyndigandet, inte medföra att aktiekapitalet ökas med ett belopp som innebär en utspädning överstigande 10 procent av bolagets aktiekapital per dagen för årsstämman.

Emission med stöd av bemyndigandet ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket, sjätte punkten, 14 kap. 5 § första stycket, sjätte punkten eller 15 kap. 5 § första stycket, fjärde punkten i aktiebolagslagen (2005:551).

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra betalning helt eller delvis genom emission av finansiella instrument i samband med eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar som bolaget kan komma att genomföra, ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansieringen av verksamheten samt möjliggöra en breddning av ägarbasen i bolaget.

Styrelsen, styrelsens ordförande, eller den någon av dem utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Synsam AB (publ)  
Styrelsen

**Styrelsens för Synsam AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
3. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelse av aktier får ske över Nasdaq Stockholm, eller utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.
2. Överlåtelse av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
4. Det antal aktier som överlåts får inte överstiga det antal aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för beslutet om överlåtelsen.
5. Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset bestämmas så att överlåtelsen sker på marknadsmässiga villkor.
6. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget.

Syftet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier är att medge ökade möjligheter till anpassning av kapitalstrukturen i bolaget och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att kunna använda egna aktier i samband med eller till följd av eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar som bolaget kan komma att genomföra.

Bolaget innehar 945 000 egna aktier per dagen för detta förslag.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Synsam AB (publ)  
Styrelsen

## **Styrelsens för Synsam AB (publ) förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C.**

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, föreslår att stämman beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2023") som ger möjlighet för medlemmar i bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner att bygga upp ett aktieäggande i Synsam.

### **Bakgrund och motiv**

Vid årsstämman 2022 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2022") som lanserades under andra kvartalet 2022. Styrelsen anser att LTIP 2022 i huvudsak är ändamålsenligt utformat och föreslår att årsstämman 2023 antar ett långsiktigt incitamentsprogram med i huvudsak motsvarande villkor som LTIP 2022. Till skillnad mot vad som gäller enligt LTIP 2022 – där intjänandeperioden löper över cirka två år – föreslår dock styrelsen att intjänandeperioden inom ramen för LTIP 2023 ska löpa över cirka tre år. Vidare föreslår styrelsen att LTIP 2023 ska, i tillägg till de tre prestationsvillkor som tillämpas inom ramen för LTIP 2022, innefatta ett fjärde och ESG-relaterat prestationsvillkor vars uppfyllande är beroende av antal sålda bågar i Synsam Recycling Outlet-butiker under programmets löptid. Det innebär även att viktningen mellan de olika kategorierna av prestationsvillkor inom ramen för LTIP 2023 kommer att justeras jämfört med LTIP 2022. Slutligen föreslår styrelsen att LTIP 2023 ska omfatta upp till 1 455 000 aktier (inklusive Prestationsaktier och Utdelningskompensationsaktier, såsom definierat nedan) vilket motsvarar cirka 0,98 procent av utestående aktier i Synsam per dagen för detta förslag (ej inräknat egna aktier som innehas av Synsam), att jämföra med LTIP 2022 som omfattar upp till 945 000 aktier (motsvarande cirka 0,63 procent av utestående aktier i Synsam, ej inräknat egna aktier som innehas av Synsam).

Det övergripande syftet med LTIP 2023 är att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i Synsam-koncernen, öka motivationen hos personalen samt uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktierna i bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas också stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet och förväntas höja motivationen för deltagarna i LTIP 2023.

Styrelsen är av uppfattningen att återkommande långsiktiga incitamentsprogram är en viktig del i Synsams totala ersättningspaket och styrelsen har därför för avsikt att årligen föreslå långsiktiga, aktierelaterade incitamentsprogram för stämmans godkännande.

### **Majoritetskrav m.m.**

Stämmans beslut om införande av LTIP 2023 enligt punkten A. nedan är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med något av styrelsens förslag till säkringsarrangemang med anledning av LTIP 2023, det vill säga i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B. eller punkten C. nedan.

För giltigt beslut enligt förslaget under punkten A. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget

under punkten C. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de avgivna rösterna.

\*\*\*\*\*

## A. Inrättande av LTIP 2023

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av LTIP 2023 enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

### Deltagare i LTIP 2023

LTIP 2023 föreslås riktas till sammanlagt högst 80 personer fördelade på tre kategorier: en kategori bestående av medlemmar i bolagets koncernledning, inklusive den verkställande direktören (cirka 15 personer) ("**Grupp A1**"), en kategori bestående av utvalda nyckelpersoner med omfattande ansvar inom viktiga områden/funktioner eller som annars har betydande påverkan på Synsam-koncernens tillväxt eller lönsamhet ("**Grupp A2**") och en kategori bestående av övriga utvalda nyckelpersoner som har påverkan på Synsam-koncernens framgång ("**Grupp A3**"). Bakgrunden till uppdelningen på olika kategorier är att deltagarnas rätt till tilldelning av Prestationsaktierätter (såsom definierat nedan) och Prestationsaktier (såsom definierat nedan) inom ramen för LTIP 2023 har differentierats med hänvisning till bland annat ställning, ansvar och arbetsprestation.

De personer som omfattas av Grupp A1, A2 och A3 enligt ovan hänvisas i det följande till som "**Anställda**".

### Förutsättningar för att få delta i LTIP 2023

Deltagande i LTIP 2023 förutsätter att Anställda gör egna investeringar i aktier i Synsam på Nasdaq Stockholm och/eller att Anställda innehar aktier i Synsam sedan tidigare ("**Investeringsaktier**") och att Investeringsaktierna allokeras till LTIP 2023.

För att få delta i LTIP 2023 behöver varje Anställd i Grupp A1 allokera 4 800 Investeringsaktier till LTIP 2023 (vilket motsvarar Investeringsaktier till ett värde om cirka 200 TSEK per person, beräknat med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 6–10 mars 2023, det vill säga 41,60 SEK).

Såvitt avser Anställda i Grupp A2 och A3 som erhållit eller kommer att erhålla rörlig kontant ersättning baserat på uppnående av prestationsmål för 2022, behöver respektive person allokera Investeringsaktier till LTIP 2023 till ett värde motsvarande 25 procent av den Anställdes rörliga ersättning för 2022. Såvitt avser Anställda i Grupp A2 och A3 som av någon anledning (till exempel nyanställning) *inte* erhållit eller kommer att erhålla rörlig kontant ersättning baserat på uppnående av prestationsmål för 2022, behöver respektive person allokera Investeringsaktier till LTIP 2023 till ett värde motsvarande 5 procent av den Anställdes gällande, fasta årslön (bruttobelopp före skatt). Beräkningar av det antal Investeringsaktier som måste allokeras till LTIP 2023 ska ske med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 6–10 mars 2023, det vill säga 41,60 SEK. Framräknat antal aktier ska avrundas till närmsta jämna hundratal aktier.

### Prestationsaktierätter och Prestationsaktier

Varje deltagare i LTIP 2023 kommer att vederlagsfritt erhålla en prestationsaktierätt ("**Prestationsaktierätt**") som ger deltagaren möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal aktier i Synsam



("Prestationsaktier"), av Synsam eller av en anvisad tredje part, förutsatt att villkoren för erhållande av Prestationsaktier är uppfyllda. Prestationsaktierätterna ska inte utgöra värdepapper och är inte överlåtbara.

Prestationsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en cirka treårig intjänandeperiod, vilken kommer att börja löpa den dag under andra kvartalet 2023 som beslutas av Synsams styrelse och sluta löpa den dag då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2026 ("Intjänandeperioden"). Tilldelning av Prestationsaktierätter kan ske vid ett eller flera tillfällen till och med den 30 november 2023.

Det högsta antalet Prestationsaktier som respektive deltagare i Grupp A1 ska kunna erhålla kommer att fastställas före tilldelningen av Prestationsaktierätter under 2023, och värdet på sådant högsta antal Prestationsaktier kommer att motsvara cirka 50 procent av deltagarens fasta årslön (bruttobeloppet före skatt, och med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "Omräkning" nedan). Beräkningar av det högsta antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas respektive deltagare ska ske med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 6–10 mars 2023, det vill säga 41,60 SEK.

Respektive deltagare i Grupp A2 kommer att kunna erhålla högst 15 000 Prestationsaktier och respektive deltagare i Grupp A3 kommer att kunna erhålla högst 9 000 Prestationsaktier (med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "Omräkning" nedan).

Prestationsaktier får tilldelas först efter utgången av Intjänandeperioden, såvida det inte föreligger särskilda skäl och styrelsen beslutar om annat från fall till fall. I vilken utsträckning (om någon) en deltagares Prestationsaktierätt kommer att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier kommer att bestämmas med utgångspunkt i graden av uppfyllande av de prestationsvillkor som beskrivs under "Prestationsvillkor" nedan. Därutöver förutsätter tilldelning av Prestationsaktier att deltagaren behållit de Investeringsaktier som allokerats till LTIP 2023 tills utgången av Intjänandeperioden samt, med vissa specifika undantag, att deltagaren har varit fast anställd inom Synsam-koncernen tills utgången av Intjänandeperioden. Avyttring av Investeringsaktier före utgången av Intjänandeperioden kommer generellt att föranleda att inga Prestationsaktier tilldelas.

#### Prestationsvillkor

I vilken utsträckning (om någon) en Prestationsaktierätt kommer att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier efter utgången av Intjänandeperioden kommer att bestämmas med utgångspunkt i graden av uppfyllande av de prestationsvillkor som beskrivs nedan. Av beskrivningen nedan framgår även viktningen mellan de olika kategorierna av prestationsvillkor. Utfallet för respektive kategori av prestationsvillkor kommer att fastställas enskilt, vilket bland annat innebär att minimivåerna för tilldelning inom alla kategorier av prestationsvillkor inte behöver vara uppfyllda för att tilldelning av Prestationsaktier ska få ske.

#### *Organisk tillväxt*

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 30 procent att vara beroende av att organisk tillväxt i egna butiker på koncernnivå ("**Organisk Tillväxt**") uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer för räkenskapsåren 2023, 2024 respektive 2025 (varvid förändringen ska mätas årsvis genom en jämförelse mot närmast föregående räkenskapsår).

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende Organisk Tillväxt. Vid uppnående av miniminivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en femtondel (1/15) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt, och vid uppnående av maximinivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en tredjedel (1/3) av de Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt proportioneras linjärt. Viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ska ge rätt till tilldelning av Prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår, även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren under mätperioden. Om genomsnittlig ökning i Organisk Tillväxt under de tre räkenskapsåren under mätperioden (beräknat som ett aritmetiskt genomsnitt) ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid Prestationsaktier tilldelas baserat på den genomsnittliga ökningen (vilket bland annat innebär att det kommer att vara möjligt att erhålla högsta möjliga tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt även om miniminivån för tilldelning inte uppnåtts under ett eller flera av räkenskapsåren under mätperioden, förutsatt att genomsnittlig ökning i Organisk Tillväxt under de tre räkenskapsåren minst uppgår till den fastställda maximinivån).

#### *Justerad EBITDA*

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 30 procent att vara beroende av att justerad EBITDA på koncernnivå ("**Justerad EBITDA**") uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under räkenskapsåren 2023, 2024 respektive 2025.

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende Justerad EBITDA. Vid uppnående av miniminivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en femtondel (1/15) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA, och vid uppnående av maximinivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en tredjedel (1/3) av de Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA proportioneras linjärt. Viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ska ge rätt till tilldelning av Prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår, även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren under mätperioden. Om genomsnittlig Justerad EBITDA under de tre räkenskapsåren under mätperioden ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid Prestationsaktier tilldelas baserat på det genomsnittliga utfallet (vilket bland annat innebär att det kommer att vara möjligt att erhålla högsta möjliga tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA även om den årliga miniminivån för tilldelning inte uppnåtts under ett eller flera av räkenskapsåren under mätperioden, förutsatt att genomsnittligt utfall i Justerad EBITDA under de tre räkenskapsåren minst uppgår till den genomsnittliga maximinivån för de tre räkenskapsåren under mätperioden).

#### *Antal sålda bågar i SySAM Recycling Outlet-butiker*

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 20 procent att vara beroende av att antalet sålda bågar i SySAM Recycling Outlet-butiker uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under perioden 1 april 2023 till och med 31 mars 2026.

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende antalet sålda bågar i SySAM Recycling Outlet-butiker. Vid uppnående av miniminivån under mätperioden ska

tilldelning ske av en femtedel (1/5) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till antalet sålda bågar i Synsam Recycling Outlet-butiker, och vid uppnående av maximinivån under mätperioden ska tilldelning ske av samtliga Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till antalet sålda bågar i Synsam Recycling Outlet-butiker. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till antalet sålda bågar i Synsam Recycling Outlet-butiker proportioneras linjärt.

#### *Relativ TSR-utveckling*

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 20 procent att vara beroende av den relativa totalavkastningen (Eng. *Total Shareholder Return*) ("TSR") under Intjänandeperioden för Synsams aktieägare jämfört med motsvarande TSR för aktieägare i andra bolag som ingår i en av styrelsen fördefinierad grupp bestående av tio svenska och utländska jämförbara bolag (tillsammans med Synsam, "**Referensgruppen**")<sup>1</sup>. Beräkningen av TSR-utveckling för bolagen i Referensgruppen under Intjänandeperioden ska baseras på en jämförelse mellan de volymviktade genomsnittliga betalkurserna för aktierna under mars månad 2023 och de volymviktade genomsnittliga betalkurserna för aktierna under mars månad 2026 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

Om TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare är lägre än medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen ska ingen tilldelning ske av Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret. Om TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare uppgår till medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen ska tilldelning ske av en femtedel (1/5) av de Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret och om TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare överstiger medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen med minst 5 procentenheter ska tilldelning ske av samtliga Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret proportioneras linjärt.

#### Omräkning

Antalet Prestationsaktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till ska omräknas med anledning av eventuella vinstutdelningar som beslutas om efter att det ursprungliga antalet Prestationsaktier som respektive Prestationsaktierätt berättigar till har fastställts. Ytterligare Prestationsaktier som kan komma att tilldelas med anledning av sådan omräkning hänvisas i det följande till som "**Utdelningskompensationsaktier**".

Utöver vad som anges ovan ska antalet Prestationsaktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till omräknas till följd av vissa andra mellanliggande bolagshändelser såsom exempelvis fondemission, split, företrädesemission och/eller liknande.

#### Övrigt

Om det sker betydande förändringar i Synsam-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar av villkoren för LTIP 2023, bland annat innefattande rätt att

---

<sup>1</sup> I Referensgruppen ingår följande bolag, utöver Synsam: EssilorLuxottica, Fielmann, Mister Spex, National Vision, Warby Parker, Clas Ohlson, Mekonomen, Axfood, Byggmax och Hoya.

besluta om reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier ska ske överhuvudtaget.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om de närmare villkoren för LTIP 2023. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Deltagande i LTIP 2023 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

LTIP 2023 kan komma att omfatta högst 1 455 000 aktier i Synsam, motsvarande cirka 0,98 procent av utestående aktier i Synsam per dagen för detta förslag (ej inräknat egna aktier som innehas av Synsam), varav 1 265 500 aktier utgör Prestationsaktier och 189 500 aktier utgör Utdelningskompensationsaktier (med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "Omräkning" nedan).

#### Kostnader

LTIP 2023 förväntas medföra kostnader beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2, vilka redovisas över resultaträkningen och periodiseras över Intjänandeperioden, samt kostnader för sociala avgifter. Kostnaderna för LTIP 2023 ska ses i relation till de totala personalkostnaderna inom Synsam-koncernen, vilka under räkenskapsåret 2022 uppgick till cirka 2 186 MSEK.

#### *Exempel A*

De totala kostnaderna för LTIP 2023 beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 (exklusive kostnader för sociala avgifter) beräknas uppgå till cirka 22,1 MSEK under programmets löptid. De uppskattade kostnaderna har beräknats utifrån bl.a. följande antaganden: (i) en aktiekurs för Synsam-aktien om 40,08 SEK (vilket motsvarar stängningskursen för Synsam-aktien den 10 mars 2023) vid tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktierätter, (ii) vinstutdelning i linje med consensus-estimat, (iii) en uppskattad måluppfyllelse av marknadsrelaterade prestationsvillkor (TSR) baserat på statistiska data, (iv) att LTIP 2023 kommer att omfatta 80 deltagare varav 15 deltagare i Grupp A1, 40 deltagare i Grupp A2 och 25 deltagare i Grupp A3, (v) en genomsnittlig måluppfyllelse av icke-marknadsrelaterade prestationsvillkor om 50 procent och (vi) en personalomsättning bland deltagarna i LTIP 2023 om tio (10) procent under programmets löptid.

Kostnader för sociala avgifter, vilka förväntas uppstå i samband med tilldelning av Prestationsaktier efter utgången av Intjänandeperioden, beräknas uppgå till cirka 8,1 MSEK, baserat bl.a. på de antaganden som framgår under punkterna (i)–(vi) i föregående stycke, en antagen årlig kursuppgång för Synsam-aktien om tio (10) procent till utgången av Intjänandeperioden samt antagande om att sociala avgifter i genomsnitt kommer att utgå med 24,20 procent av värdet på tilldelade Prestationsaktier vid tilldelningstidpunkten.

Baserat på de antaganden som framgår ovan uppskattas den totala kostnaden för LTIP 2023 (inklusive sociala kostnader) uppgå till cirka 30,1 MSEK under programmets löptid.

### *Exempel B*

Kostnaden för LTIP 2023 (inklusive sociala avgifter) uppskattas till cirka 73,2 MSEK, under antagande om en personalomsättning bland deltagarna i LTIP 2023 om noll (0) procent under programmets löptid, en genomsnittlig måluppfyllelse av uppsatta prestationsvillkor om 100 procent (medförande maximal tilldelning av Prestationsaktier) samt en antagen årlig kursuppgång för Synsam-aktien om 25 procent under Intjänandeperioden (men i övrigt under samma antaganden som anges under "Kostnader" – "Exempel A" ovan). I ett sådant scenario skulle värdet för Synsams aktieägare ha ökat med 5 595 MSEK.

### Säkringsarrangemang

För att kunna genomföra LTIP 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av aktier till deltagare i programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att stämman beslutar om, bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och vederlagsfri överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTIP 2023. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B. nedan.

Styrelsen har beslutat att inte föreslå att årsstämman 2023 beslutar om något bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier för att kassaflödesmässigt säkra utbetalningar avseende sociala avgifter med anledning av LTIP 2023.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Synsam i stället ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

### Utspädning

Inget av de säkringsarrangemang som styrelsen föreslagit (enligt vad som framgår under "Säkringsarrangemang" ovan samt punkterna B. och C. nedan) kommer att medföra någon ökning av antalet aktier i bolaget och följaktligen kommer ingen utspädningseffekt att uppkomma för befintliga aktieägare med anledning av LTIP 2023.

### Övriga utestående incitamentsprogram

Synsam har ett sedan tidigare utestående incitamentsprogram: LTIP 2022. Villkoren för LTIP 2022 motsvarar i huvudsak villkoren för LTIP 2023, med de huvudsakliga undantag som framgår under "Bakgrund och motiv" ovan. LTIP 2022, som löper ut i samband med offentliggörandet av Synsams delårsrapport för det första kvartalet 2024, beskrivs närmare i Synsams årsredovisning för räkenskapsåret 2022 samt i bolagets ersättningsrapport för 2022.

### Styrelseledamöters deltagande

Huvudregeln enligt reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram som antagits av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Ersättningsreglerna**"), vilka ger uttryck för vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden avseende ersättning till ledande befattningshavare samt aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, är att styrelseledamöter inte ska delta i incitamentsprogram för bolagsledningen eller andra anställda om inte särskilda skäl föreligger. Ett sådant särskilt skäl är att styrelseledamöten är verksam i bolaget som på samma sätt som en anställd. Av Ersättningsreglerna och allmänna principer om intressekonflikter följer även att

den som omfattas av ett incitamentsprogram inte ska ha något väsentligt inflytande över programmets slutliga utformning. Synsams verkställande direktör Håkan Lundstedt, som också är styrelseledamot i bolaget, kommer att erbjudas deltagande i LTIP 2023. Håkan Lundstedt kommer att erbjudas att delta i LTIP 2023 i egenskap av medlem i bolagets koncernledning, och han varken har eller kommer att delta i beredning eller beslut rörande incitamentsprogrammet. Styrelsen (exklusive Håkan Lundstedt) anser mot den bakgrunden att det inte föreligger några hinder mot att Håkan Lundstedt deltar i LTIP 2023.

#### Förslagets beredning

Synsams ersättningsutskott har, i samråd med externa rådgivare, utarbetat övergripande riktlinjer för LTIP 2023. Dessa riktlinjer, samt detta beslutsförslag, har presenterats för och antagits av styrelsen (exklusive Håkan Lundstedt).

\*\*\*\*\*

### **Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2023**

#### **B. Förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier med anledning av LTIP 2023 enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske av högst 1 455 000 aktier.
3. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om överlåtelser av egna aktier med anledning av LTIP 2023 enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelse får ske av högst 1 455 000 aktier.
2. Rätt att erhålla överlåtna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2023, med rätt för varje deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTIP 2023.
3. Överlåtelse av aktier till deltagare ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och i övrigt på de villkor som följer av villkoren för LTIP 2023.
4. Antalet aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTIP 2023 ska omräknas till följd av vissa bolagshändelser som kan komma att beslutas/genomföras efter dagen för detta förslag, såsom exempelvis vinstutdelning, fondemission, split, företrädesemission och/eller liknande.

Syftet med detta förslag är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i LTIP 2023.

Bolaget innehar 945 000 egna aktier per dagen för detta förslag.

### **C. Aktieswapavtal med tredje part**

Styrelsen föreslår att stämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B. ovan inte kan uppnås, beslutar om att säkra leverans av aktier till deltagare i LTIP 2023 genom att Synsam på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Synsam till deltagarna i LTIP 2023 eller på annat sätt.

\*\*\*\*\*

## Styrelsens för Synsam AB (publ) förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, föreslår att stämman beslutar om ändringar i 1, 7 och 10 §§ i bolagets bolagsordning i enlighet med förslaget nedan. Föreslagen ändring i 1 § föreslås mot bakgrund av lagstiftningsändringar, föreslagna ändringar i 7 § föreslås i syfte att i samband med bolagsstämmor kunna utnyttja de alternativ som aktiebolagslagen medger såvitt avser möjlighet för styrelsen att besluta om fullmaktsinsamling, poströstning och/eller närvaro vid bolagsstämma för den som inte är aktieägare i bolaget och föreslagen ändring i 10 § är endast av redaktionell karaktär och föreslås med anledning av föreslagna ändringar i 7 §.

### Nuvarande lydelse

#### 1 §

Bolagets firma är Synsam AB (publ).

#### 7 §

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Information om att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

### Föreslagen, ny lydelse

#### 1 §

Bolagets ~~firma~~ företagsnamn är Synsam AB (publ).

#### 7 §

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Information om att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

Styrelsen äger rätt att inför en bolagsstämma samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen äger rätt att inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

Styrelsen äger rätt att besluta om att den som inte är aktieägare i Bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.



10 §

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

10 §

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen, styrelsens ordförande, eller den någon av dem utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\*\*\*\*\*

Stockholm i mars 2023  
Synsam AB (publ)  
Styrelsen