



Inbjudan till teckning av stamaktier i Tobii AB (publ)

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier senast den 2 april 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 26 mars 2024.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information till investerare".

Finansiell rådgivare och Bookrunner



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta Prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av nyemissionen av högst 127 046 040 stamaktier i Tobii AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556613-9654, med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Med "Tobii", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, Tobii AB (publ), den koncern var Tobii är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Carnegie" avses Carnegie Investment Bank AB (publ). Hänvisning till "Tekningsrätter" avser de rätter att teckna aktier i Bolaget som aktieägarna erhåller, varvid erhålles en Tekningsrätt för varje stamaktie. Med "Nya Aktier" avses de nya stamaktier som erhålles i samband med Företrädesemissionen. Med betald tecknad aktie ("BTA") avses interimsaktier avseende de Nya Aktierna. Hänvisningar till "Värdepapper" omfattar Tekningsrätter, BTA och Nya Aktier. Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges, "TSEK" indikerar tusentals SEK och "MSEK" indikerar miljoner SEK. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om Prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Vid eventuella diskrepanser mellan det engelska prospektet och detta svenska Prospekt åger detta svenska Prospekt företräde.

Tobii har inte vidtagit, och kommer inte att vidta några andra åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige och Danmark. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Kanada, Japan, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av Nya Aktier och förvärv av Värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Prospektet åläggs av Bolaget och Carnegie att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av Tekningsrätterna eller förvärv av BTA eller de Nya Aktier som omfattas av villkoren i detta Prospekt.

Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerares ska inte tolka innehållet i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Bolaget eller Carnegie har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av detta Prospekt (eller något annat erbjudande eller offentligt material eller ansökningsformulär relaterade till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav. Underlåtenhet att efterkomma de beskrivna begränsningarna kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Tobii och Företrädesemissionen enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får enbart förlita sig på informationen i detta Prospekt och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Tobii eller Carnegie och varken Tobii eller Carnegie ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden och sådan information eller uttalanden bör inte förlitans på. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Tobii verksamhet efter nämnda dag. Vid nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter i Prospektet kommer sådana att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt enligt Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna Nya Aktier enligt Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar Nya Aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Tobii och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Tobii förbehåller sig att efter eget bestämmande offentligförklara teckning av Nya Aktier som Tobii och dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Som ett villkor för utnyttjande av Tekningsrätterna eller rätt att få teckna BTA eller Nya Aktier kommer varje befintlig aktieägare eller person som anmält sig för teckning av Nya Aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Tobii och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Tobii förbehåller sig att efter eget bestämmande offentligförklara samtliga sådana teckningar av BTA eller Nya Aktier som Tobii eller dess uppdragstagare tror kan ge upphov till överträdelse av eller åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter.

INFORMATION TILL INVESTERARE I USA, STORBRIANNIEN RESPEKTIVE EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSOMRÅDET

Tobii har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige och Danmark. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Kina, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av Nya Aktier och förvärv av Värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inga Värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Det kommer inte att genomföras något erbjudande av Värdepapper till allmänheten eller andra i USA.

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av Värdepapper i Storbritannien kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten för erbjudanden av Värdepapper enligt Prospektförordningen såsom den införlivas i nationell rätt genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA"). Detta Prospekt distribueras och riktas endast till (i) personer utanför Storbritannien eller (ii) personer i Storbritannien som omfattas av definitionen "kvalificerade investerare" i artikel 2(e) Prospektförordningen såsom den införlivas i nationell rätt genom EUWA som även är: (a) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("Financial Promotion Order"), eller (b) personer som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, eller (c) personer som genom inbjudan eller uppmuntran till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000, i dess ändrade lydelse ("FSMA")) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller får delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller äroberas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgänglig för och kommer endast riktas till relevanta personer. Carnegie agerar inte, i samband med Företrädesemissionen, för någon annan än Bolaget och är inte ansvarig för någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt deras klienter eller för att tillhandahålla råd i relation till Företrädesemissionen.

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av Värdepapper inom en medlemsstat i EES (med undantag för Sverige och Danmark) (varje område benämns "Relevant Stat") kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten i Prospektförordningen. I en Relevant Stat distribueras detta Prospekt endast till personer som omfattas av definitionen "kvalificerade investerare" i artikel 2(e) Prospektförordningen. Värdepappren avses inte erbjudas eller säljas och bör inte erbjudas eller säljas till icke-professionella investerare inom en Relevant Stat. I detta sammanhang innebär en "icke-professionell investerare" en person som är kund såsom definierat i punkt (11) i artikel 4(1) i EU-direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i dess ändrade lydelse ("MiFID II").

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) MiFID II, (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) nationella implementeringsåtgärder, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvåla en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"), samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II. Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktier i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, och som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav.

Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänförelse till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförelse till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmannas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", och "Verksamhetsöversikt" vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Tobii verksamhet och den marknad som Tobii är verksam på. Varken Bolaget eller Carnegie lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar. I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härifrån från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av regulatoriska förändringar, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, förändringar i konkurrensnivåer, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser och inträffande av olyckor eller systemiska leveransbrister samt sådana risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". All information i Prospektet, inklusive framåtriktad information, är gjord på grundval av den information som Bolaget har tillgänglig till vid tidpunkten för Prospektet, om inte annat uttryckligen anges. Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget eller Carnegie något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq Stockholms Regelverk för aktiemittenter på huvudmarknaden.

BRÄNSCH- OCH MARKNADSNFORMATION

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförelse till Tobii verksamhet och den marknad som Tobii är verksam på. Sådan information är baserad på Tobii analys av flera olika källor, däribland statistik och information från branschpublikationer samt annan offentlig tillgänglig information. Branschpublikationer eller branschrapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller branschrapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som anskaffats från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseladande.

Innehåll

Sammanfattning	4	Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	34
Risikfaktorer	10	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	38
Inbjudan till teckning av stamaktier i Tobii AB (publ)	19	Aktiekapital och ägarförhållanden	44
Bakgrund och motiv	20	Legala frågor och kompletterande information	49
Villkor och anvisningar	21	Definitionslista	53
Verksamhetsbeskrivning	27	Adresser	54

Sammanfattning av företrädesemissionen

Företrädesrätt

På avstämningsdagen den 14 mars 2024 berättigar en (1) befintlig stamaktie i Tobii till en (1) Teckningsrätt. Fem (5) Teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) Nya Aktier. I den utsträckning Nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt erbjuds möjlighet för investerare att teckna Nya Aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs

2,36 kronor per Ny Aktie

Viktiga datum

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

14 mars 2024

Teckningsperiod

18 mars – 2 april 2024

Handel i Teckningsrätter

18 mars – 26 mars 2024

Handel i BTA

18 mars – 9 april 2024

Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall

3 april 2024

Övrig information

Kortnamn (ticker) stamaktien	TOBII
ISIN-kod stamaktie	SE0002591420
ISIN-kod teckningsrätt	SE0021630233
ISIN-kod BTA	SE0021630241
LEI-kod	54930045LD4XTJCBGS35

Finansiell kalender

Årsredovisning 2023	29 april 2024
Delårsrapport för perioden januari - mars 2024, Q1	16 maj 2024
Årsstämma 2024	23 maj 2024
Delårsrapport för perioden januari - juni 2024, Q2	19 juli 2024
Delårsrapport för perioden januari - september 2024, Q3	25 oktober 2024

Vissa definitioner

Tobii, Bolaget eller Koncernen	Tobii AB (publ), den koncern vari Tobii är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
SEK	Svensk krona.

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i Värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârânde enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Tobii AB (publ)
Organisationsnummer: 556613-9654
Postadress: C/O Tobii AB Box 743, 182 17 Danderyd, Sverige
Telefonnummer: + 46 (0)8-663 69 90
LEI-kod: 54930045LD4XTJCBGS35
ISIN-kod stamaktien: SE0002591420
Kortnamn (ticker) stamaktien: TOBII

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige, telefonnummer +46 (0)8-408 980 00, hemsida www.fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 14 mars 2024.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform

Emittenten av Värdepapperen är Tobii AB (publ), org.nr 556613-9654. Bolaget har sitt säte i Stockholms län, Danderyds kommun. Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten

bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 54930045LD4XTJCBGS35.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Tobiis erbjudande innefattar hårdvaru- och mjukvaruförsäljning och viss tjänsteförsäljning inom eyetracking-teknologi och attention computing.

Emittentens större aktieägare

Tabellen nedan visar Tobiis aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar minst fem procent av aktierna eller rösterna den 31 december 2023 och därefter kända förändringar. Per dagen för detta Prospekt, och såvitt Bolaget känner till, kontrolleras Bolaget inte direkt eller indirekt av någon part.

Aktieägare	Antal stamaktier	Antal C-aktier	Andel av kapitalet, %	Andel av rösterna, %
Öhman Fonder	6 486 595	-	5,99	6,10
Lannebo Fonder	5 625 000	-	5,19	5,29
Övriga aktieägare	94 070 671	2 177 379	88,82	88,61
Totalt	106 182 266	2 177 379	100,00	100,00

Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Per Norman (ordförande), Mats Backman, Henrik Eskilsson, Charlotta Falvin, Jörgen Lantto och Jan Wäreby. Bolagets ledning består av Anand Srivatsa (verkställande direktör), Emma Bauer, Adrian Capata, Ann Emilson, Patrick Grundler, Jonas Jakstad, Magdalena Rodell Andersson, Gunnar Troili och Charlotte Westerlund.

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Henrietta Segenmark.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

Den finansiella informationen är hämtad från och ska läsas tillsammans med (i) Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 vilka har upprättats enligt IFRS och (ii) Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023 upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Utvalda resultaträkningsposter

	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022 ²	jan-dec 2021 ³
(MSEK om inte annat anges)	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning ⁴	758	776	616
Rörelseresultat	-184	-122	-186
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ⁵	-198	-99	3 147
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-1,87	-0,94	31,36
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-1,87	-0,94	29,87

Utvalda balansräkningsposter

	2023-12-31 ⁶	2022-12-31 ⁷	2021-12-31 ⁸
(MSEK om inte annat anges)	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Summa tillgångar	1 149	1 224	1 224
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	562	752	840

Utvalda kassaflödesanalysposter

	jan-dec 2023 ⁹	jan-dec 2022 ¹⁰	jan-dec 2021 ¹¹
(MSEK om inte annat anges)	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	95	137	-23
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-229	-169	-300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29	-8	156

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Tobii är exponerat mot risker relaterade till inköp

Till följd av Bolagets volymer och/eller högteknisk specialisering finns det en risk att det inte är gynnsamt eller ens möjligt att använda mer än en leverantör avseende vissa produkter eller komponenter. När Bolaget använder en ensam leverantör i kombination med låga volymer kan det vidare uppstå tvingande omständigheter eller en monopolsituation där vissa högteknologiska produkter endast kan tillverkas av en enda leverantör med hjälp av särskilda metoder, vilket kan leda till sårbarheter. Om Tobii misslyckas med att behålla och/eller utöka sin befintliga leverantörsbas, finns det en risk för att det kan påverka möjligheterna till att utöka det befintliga produktsortimentet och därmed begränsa Tobii tillväxtpotential. Det finns även en risk att leverantörskedjor kan störas till följd av handelspolitiska beslut och klimatrelaterade, sociala

eller andra händelser, vilket kan få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är beroende av relationer med stora kunder

Tobii ingår ibland avtal med stora kunder för integration av teknologi från Tobii utan bindande volymåtaganden eller garantier. Vidare ingår Tobii även långa underhållsavtal med kunder där långa ledtider ger upphov till osäkerhetsfaktorer innan några intäkter realiserar. Om avtal med de stora kunderna, oavsett anledning, sägs upp eller aldrig genomförs eller om de stora kunderna, oavsett anledning, säljer sämre än förväntat kan detta få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till IT och cybersäkerhet

Eventuella externa eller interna intrång i Bolagets dataskydd, eller i lokalerna där Bolaget verkar, kan bland annat orsaka informationsläckage till tredje parter, med eller utan Bolagets vetskap, vilket kan ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat, renommé och varumärke. Ransomware-attacker blir allt vanligare och ransomware-attacker

¹ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

² Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2022.

³ Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2021.

⁴ Benämns *Intäkter* i Tobii delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

⁵ Benämns *Periodens resultat* i Tobii delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

⁶ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

⁷ Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2022.

⁸ Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2021.

⁹ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

¹⁰ Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2022.

¹¹ Hämtat från Bolagets årsredovisning för 2021.

hindrar företaget från att få tillgång till dess data och Bolaget är som sådant föremål för risker hänförliga till ransomware. I vissa fall har företag som utsätts för ransomware-attacker erlagt betalning och i vissa fall har företagets data förblivit otillgänglig trots betalning. En ransomware-attack skulle således kunna ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens

Tobii:s teknologi är mycket komplex och är beroende av en kompetent säljstyrka samt specialiserade ingenjörer. Om Tobii misslyckas med att attrahera, utveckla, behålla och motivera kvalificerad personal som behövs i verksamheten kan det leda till att det blir svårare för Koncernen att leverera produkter och tjänster av den kvalitet och kvantitet som kunderna förväntar sig, vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet och resultat och försvåra en framtida expansion.

Tobii är föremål för risker relaterade till samgåenden, förvärv och avyttringar

Bolaget har en strategi som delvis bygger på förvärv. Om Tobii inte lyckas identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller om negativa risker (exempelvis organisatoriska- eller integrationsproblem) med förvärv realiserats skulle det kunna öka Bolagets kostnader och ha en väsentlig negativ påverkan på Tobii:s verksamhet och finansiella ställning samt innebära att Bolaget inte kan uppfylla sin strategi.

Risker relaterade till teknisk utveckling

För att Tobii fullt ut ska kunna realisera den potential Bolaget bedömer att marknaden har behöver Tobii kontinuerligt investera i teknik och innovation. Om Tobii misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med att dess marknader och tillgänglig teknologi utvecklas, eller inte investerar tillräckligt mycket så kan detta få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till globala marknadstrender och ändrade marknadsförhållanden

En betydande andel av Koncernens intäkter är hänförliga till jurisdiktioner utanför Sverige. Tobii är beroende av en övergripande och kontinuerlig stabilitet i samhället och är föremål för risker relaterade till lokala och globala makroekonomiska fluktuationer, oförutsedda händelser och oroligheter, däribland naturkatastrofer, sanktioner och blockader, driftstörningar samt pandemier. Om en eller flera av dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Tobii är föremål för risker relaterade till konkurrens

Tobii erbjuder specialiserade produkter som möter konkurrens från enklare och billigare produkter. Lägre priser på konkurrerande produkter innebär att Tobii kan behöva möta detta lägre pris genom bland annat prisreduktion, minskade kostnader, ökade försäljningsvolymer, prisdifferentiering eller genom att

generera andra intäktsströmmar. För det fall att Tobii misslyckas med att konkurrera gentemot konkurrenter med lägre priser eller bättre teknik skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Tobii är exponerat mot finansieringsrisk

För att finansiera investeringar i bland annat forskning och utveckling och/eller rörelsekapital kan Tobii behöva använda tillgängliga finansiella tillgångar och/eller anskaffa finansiering genom att till exempel ta upp lån eller emittera nya aktier. Det finns risk att sådan finansiering inte kan ske till acceptabla villkor, och om Tobii inte erhåller erforderlig finansiering kan Tobii misslyckas med att genomföra sin verksamhetsplan med minskad lönsamhet och finansiell flexibilitet som följd, vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Tobii är exponerat mot risker relaterade till nedskrivning av immateriella tillgångar

Tobii investerar kontinuerligt i forskning och utveckling av teknologi och produkter. En stor andel av satsningar inom forskning och utveckling aktiveras som immateriella anläggningstillgångar i Bolagets balansräkning. Om Tobii, oavsett anledning, inte lyckas med att utveckla eller kommersialisera Bolagets produkter, kan detta leda till omfattande nedskrivningar vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter

Tobii hade den 31 december 2023 fler än 850 patent och patentansökningar och Tobii bedömer att vikten av immateriella rättigheter kommer att öka i takt med att eyetracking etableras på volymmarknader med fler konkurrenter och fler tillgängliga produkter än idag. Det finns en risk att Tobii inte kommer att kunna skydda väsentliga delar av sin teknologi med patent, att Tobii:s patent ogiltigförklaras, att patentskydd inte ger de marknadsmässiga fördelar Bolaget förväntar sig eller att kostnaderna för att försvara patent och andra immateriella rättigheter blir för höga för att motivera att Bolaget försöker upprätthålla rätten till sådana immateriella rättigheter. Det finns även risk att Tobii i framtiden involveras i rättsliga eller administrativa förfaranden om immateriella rättigheter vilket kan leda till betydande kostnader och/eller skadestånd, vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är föremål för risker att identifierade marknader inte mognar

Mot bakgrund av Bolagets tekniska profil behöver Bolaget göra antaganden om hur marknader där Bolaget är verksamt kommer utvecklas. Hur marknader kommer att utvecklas ligger i hög grad utanför Tobii:s kontroll och det finns en risk att identifierade tillväxtmarknader inte utvecklas som Bolaget prognosticerat, exempelvis inom extended reality ("XR"). För det fall att marknadsutvecklingen inte blir som förväntad kan detta leda till nedskrivningar vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapper som erbjuds

Detta Prospekt avser nyemission av högst 127 046 040 stamaktier (ISIN-kod SE0002591420), med företrädesrätt för Tobii:s aktieägare. Stamaktierna är utfärdade enligt svensk rätt, fullt betalda och denominerade i svenska kronor.

Antalet emitterade värdepapper

Per dagen för detta Prospekt finns 106 182 266 stamaktier och 2 177 379 C-aktier i Tobii. Aktiernas kvotvärde är cirka 0,007257 kr.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje stamaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje C-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels röst och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets likvidation berättigar C-aktier till lika del i Bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde. Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten

Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.

Utdelning och utdelningspolicy

Stamaktier berättigar till utdelning medan C-aktier inte berättigar till utdelning. Styrelsens avsikt är att fortsätta återinvestera kassaflöden i tillväxtinitiativ och förutser därför inte någon utdelning under de närmaste åren.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel

Tobii:s stamaktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Stamaktien handlas under kortnamnet TOBII och har ISIN-kod SE0002591420. De nya stamaktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Det finns även en risk för att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Tobii:s aktier, vilket kan påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital.

Tobii:s möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, investeringsbehov och andra faktorer

Storleken av framtida utdelning från Bolaget är beroende av ett antal faktorer. Tobii kan komma att inte ha tillräckligt utdelningsbara medel och Tobii:s aktieägare kan komma att besluta att inte utbetala utdelning i framtiden. Styrelsens avsikt är att under de närmaste åren fortsatt prioritera Tobii:s utvecklings- och expansionsplaner framför utdelning till aktieägarna.

Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner är föremål för särskilda aktierelaterade risker

Tobii:s aktier är denominerade i svenska kronor och eventuell utdelning kommer att betalas i svenska kronor. Aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om svenska kronan minskar i värde i relation till den aktuella valutan. I vissa jurisdiktioner kan det även finnas begränsningar i nationell värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i nyemissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper och upptagande till handel

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor

Tobii:s styrelse beslutade den 1 februari 2024 att föreslå att en extra bolagsstämma bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid den extra bolagsstämman den 4 mars 2024 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om Företrädesemissionen. Tobii:s styrelse beslutade den 6 mars 2024, med stöd av extra bolagsstämmans bemyndigande, om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för Tobii:s befintliga aktieägare.

Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital kommer öka med högst 921 964,699997 kronor genom utgivande av högst 127 046 040 stamaktier. Tobii:s befintliga aktieägare har företrädesrätt till att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal stamaktier innehavaren sedan tidigare äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med företrädesrätt är den 14 mars 2024. Om inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

- i första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om

förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av Nya Aktier; och

- i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Nya Aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I tredje och sista hand ska tilldelning av stamaktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Emissionsbeslutet innebär att de som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) stamaktier i Bolaget. Teckningskursen per stamaktie uppgår till 2,36 kronor. Tobii kommer genom Företrädesemissionen tillföras cirka 300 MSEK före avdrag för emissionskostnader, förutsatt full teckning.

Förväntad tidsplan

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt:	14 mars 2024
Teckningsperiod:	18 mars – 2 april 2024
Handel i Teckningsrätter:	18 mars – 26 mars 2024
Handel i BTA:	18 mars – 9 april 2024
Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall:	3 april 2024
Dag för upptagande till handel på Nasdaq Stockholm:	15 april 2024

Utspädnings till följd av erbjudandet

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning medföra att antalet röster ökar med 127 046 040, från 106 182 266 till 233 228 306 och antalet aktier ökar med 127 046 040, från 106 182 266 till 233 228 306¹². Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningsseffekt hänförlig till de Nya Aktierna motsvarande maximalt cirka 54,5 procent¹³. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningsseffekten genom att sälja sina Teckningsrätter.

Emissionskostnader

Kostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 33,5 MSEK.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Under det fjärde kvartalet 2023 ingick Tobii avtal om ett förvärv av AutoSense-verksamheten från det amerikanska börsnoterade bolaget Xperi Inc. Förvärvet fullföljdes den 31 januari 2024. Genom förvärvet och genom att kombinera Tobii:s befintliga mjukvara inom Driver Monitoring Systems ("DMS") (sv. *förarövervakning*) med AutoSenses Occupant Monitoring Systems ("OMS") (sv. *Passagerarövervakning*) stärks Tobii:s position på marknaden för Interior Sensing. Marknaden för Interior Sensing växer snabbt till följd av de nya EU-bestämmelserna som innebär att DMS blir obligatoriskt i nya bilar från 2026, ett ökat fokus på säkerhets- och bekvämlighetsfunktioner samt pågående diskussioner om lagstiftning avseende OMS i USA. Sedan början av 2023 tilldelar exempelvis trafiksäkerhetsorgan som Euro NCAP poäng för Interior Sensing-funktioner. Interior Sensing kombinerar DMS med OMS vilket innebär att hela situationen inne i bilen, inklusive passagerarnas tillstånd, analyseras och kan bidra till ett ökat säkerhetsfokus, bland annat genom att avgöra om säkerhetsbältet är rätt påtaget. En annan viktig drivkraft för ökad användning av Interior Sensing-funktioner är möjligheten för fordonstillverkaren att återanvända DMS-hårdvaran till OMS-lösningar. Sammantaget bedömer Bolaget att detta kommer främja användningen och innovationen av Bolagets teknik inom Interior Sensing.

Interior Sensing är en central del av Bolagets ambitioner inom attention computing. Den teknologi som krävs för Interior Sensing är även värdefull i andra marknader där Tobii är verksam, inklusive beteendestudier, datorer och XR.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar den 31 december 2023 uppgick till 236 MSEK. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 90 MSEK under de kommande tolv månaderna, baserat på de aktiviteter som Bolaget planerar att genomföra enligt föreliggande affärsplan under den aktuella perioden.

Om emissionen fulltecknas kommer Bolaget tillföras högst cirka 300 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnader bedöms uppgå till cirka 33,5 MSEK, varav kostnader för garantier uppgår till cirka 17,8 MSEK. Tobii avser använda netto-likviden om cirka 266,5 MSEK för att finansiera de operativa kostnaderna som krävs för Autosense-segmentet inklusive den förvärvade verksamheten under år 2024 och år 2025.

¹² Beräknat exklusive C-aktier.

¹³ Beräknat exklusive C-aktier.

För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, Bolagets grundare (Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö), Lannebo Fonder, Öhman Fonder och Tecoma AB har ingått teckningsåtaganden som innebär att de har åtagit sig att teckna nya aktier i Bolaget motsvarande sin pro rata-andel, motsvarande cirka 26,2 procent av Företrädesemissionen.

Utöver teckningsåtagandena att teckna Nya Aktier har Bolagets grundare Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö samt vissa externa garantier ingått garantiåtaganden om att teckna en ytterligare andel gemensamt motsvarande cirka 223,0 MSEK av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom till exempel

bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande. Följaktligen finns det en risk att garanti- eller teckningsåtaganden inte uppfylls. Därutöver är tecknings- och garantiåtagandena villkorade av att styrelsen beslutade om Företrädesemissionen senast 31 mars 2024 och att teckningsperioden avslutas senast 30 april 2024. Uppfylls inte ovan nämnda åtaganden, oavsett anledning, kan det inverka negativt på Tobii:s möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Intressekonflikter

I samband med Företrädesemissionen tillhandahåller Carnegie finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, för vilka Carnegie kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Carnegie har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget. Advokatfirman Vinge KB erhåller ersättning som inte är avhängig utfallet i Företrädesemissionen.

Riskfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, samt omfattar vidare risker relaterade till Tobiis finansiella ställning, regulatoriska risker, risker hänförliga till Tobiis värdepapper samt risker relaterade till företrädesemissionen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorena därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Tobiis verksamhet

Tobii är exponerat mot risker relaterade till inköp

Tobiis samarbete med leverantörer, återförsäljare och andra samarbetspartners är viktigt för dess försäljning. Under 2023 svarade de tio största leverantörerna för 80 procent av alla inköp. Om Bolaget skulle behöva ersätta en befintlig leverantör, återförsäljare eller annan samarbetspartner kan det uppstå svårigheter för Bolaget att hitta en sådan aktör med motsvarande eller tillfredsställande kapacitet och kompetens. För det fall att Bolaget avser att expandera kan det även uppstå svårigheter om leverantörer, återförsäljare eller andra samarbetspartners inte kan uppfylla ett utökat åtagande, exempelvis om leverantörer inte kan leverera eller tillverka produkter i tillfredställande utsträckning. Tobii är även beroende av att leverantörer, återförsäljare och andra samarbetspartners fullgör sina kontraktuella åtaganden när det gäller kvalitet, service och leveranstid samt att dessa uppfyller Tobiis riktlinjer och andra branschstandarder när det gäller miljö, arbetsmiljö, antikorruption, mänskliga rättigheter och affärsetik. Det finns en risk att sådana aktörer inte levererar i tid eller i enlighet med den kostnadsbild eller kvalitet som de har åtagit sig eller att de inte uppfyller tillämpliga riktlinjer och branschstandarder. Om Tobii misslyckas med sin bedömning och utvärdering av sådana aktörer och det visar sig att dessa i betydande utsträckning inte upprätthåller den kvalitetsnivå som Tobii förväntar sig eller inte har ett väl fungerande miljö- och säkerhetsarbete riskerar det att ha en väsentlig negativ påverkan på Tobiis anseende och verksamhet.

Till följd av Bolagets volymer och/eller hög teknisk specialisering finns det även en risk att det inte är

gynnsamt eller ens möjligt att använda mer än en leverantör avseende vissa produkter eller komponenter och risker avseende leverantörer accentueras för det fall att Bolaget enbart använder en leverantör (eng. *single source*) för en viss produkt, oavsett om det avser leverans eller tillverkning. När Bolaget använder en ensam leverantör i kombination med låga volymer kan det vidare uppstå tvingande omständigheter eller en monopolsituation där vissa högteknologiska produkter endast kan tillverkas av en enda leverantör med hjälp av särskilda metoder (eng. *sole source*), vilket också kan leda till ytterligare sårbarheter. Exempelvis innebär Tobiis beroende av enstaka leverantörer att Bolaget är exponerat för risken att dessa leverantörer utnyttjar sin ställning för att påverka villkoren i avtalen mellan leverantören och Bolaget till leverantörens fördel. Det finns även en risk att komponenterna som levereras av Tobiis leverantörer går mot slutet av sin produktlivscykel och därmed slutar tillverkas eller har en kortare användningstid än produkten i övrigt och att livslängden för Tobiis produkter blir kortare än planerat. Om komponenter riskerar att sluta tillverkas, och det inte finns någon annan leverantör av produkten, kan Tobii tvingas lagerföra större lager av enskilda produkter än vad Bolaget normalt gör. Oaktat om det är produkter med hög och/eller låg komplexitet och specificering kan Tobii tvingas binda upp tillgängligt kapital till följd av sådan lagerföring under en lång tid innan Bolaget kan sälja produkten vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets kassaflöde. Om Tobii misslyckas med att behålla och/eller utöka sin befintliga leverantörsbas, finns det en risk för att det kan påverka möjligheterna till att utöka det befintliga produktsortimentet och därmed begränsa Tobiis tillväxtpotential.

Det finns därutöver en risk att leverantörskedjor kan störas av både oförutsedda och förväntade störningar till följd av handelspolitiska beslut och klimatrelaterade, sociala eller andra händelser. Detta kan negativt påverka Tobii:s leveranser och driftskostnader och göra det nödvändigt med större strukturella förändringar i leverantörskedjorna vilket kan få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är beroende av relationer med stora kunder

Tobii:s verksamhet är i vissa fall beroende av enstaka kunder. Under 2023 svarade Tobii:s tio största kunder för cirka 25 procent av intäkterna. Tobii ingår ibland avtal med stora kunder för integration av teknologi från Tobii utan bindande volymåtaganden eller garantier. Vidare ingår Tobii även långa underhållsavtal med kunder där långa ledtider ger upphov till osäkerhetsfaktorer innan några intäkter realiserar. Det finns risk för att de stora kunderna väljer att inte realisera planerade integrationer, eller att de av andra skäl säljer mindre än förväntat. Om avtal med de stora kunderna, oavsett anledning, sägs upp eller aldrig genomförs eller om kunder, oavsett anledning, säljer sämre än förväntat kan detta få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till IT och cybersäkerhet

Under 2022 införde Tobii ett ledningssystem för informationssäkerhet i enlighet med ISO 27001:2014 och certifierades av ett externt organ. Certifieringar och dokumentation utgör dock inget absolut skydd och eventuella externa eller interna intrång i Bolagets dataskydd, eller i lokalerna där Bolaget verkar, kan bland annat orsaka informationsläckage till tredje parter, med eller utan Bolagets vetskap. Ett informationsläckage kan ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet och resultat, och därtill kan ett informationsläckage också ha en negativ påverkan på Bolagets renommé och varumärke. Ransomware-attacker (en sorts skadlig programvara med syfte att utpressa mottagaren av programvaran) blir allt vanligare i samhället och ransomware-attacker hindrar företag från att få tillgång till dess data och Bolaget är som sådant föremål för risker hänförliga till ransomware. I vissa fall har företag som utsätts för ransomware-attacker erlagt betalning och i vissa fall har företagens data förblivit otillgänglig trots betalning. En ransomware-attack skulle således kunna ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii:s verksamhet är vidare beroende av en väl fungerande IT-infrastruktur, både för att driva de olika verksamheterna och för att kunna säkerställa en effektiv leveransprocess. Omfattande problem eller annan störning i IT-systemen kan påverka Tobii:s förmåga att bedriva verksamheten och uppfylla sina kundåtaganden. Om Bolagets data eller produkter, tjänster och mjukvara är otillgängliga skulle det även kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet och renommé.

Koncernens verksamhet omfattar även användning och lagring av uppgifter om arbetstagare och kunder vilket innebär en risk för att personuppgifter eller annan känslig information röjs om Bolaget utsätts för en hackerattack utifrån, ett dataintrång utfört av en intern förövare eller om sådan information används på ett felaktigt sätt. Det kan exempelvis röra sig om immateriell egendom, ekonomisk information, affärsplaner, strategier eller anställdas, kunders och slutanvändares personuppgifter. Detta skulle kunna leda till höga böter, förlorad kundtillit, negativ inverkan på Tobii:s varumärke, plagiatlösningar och fördelar för konkurrenterna och således kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet.

Tobii är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens

Tobii:s teknologi är mycket komplex och Bolaget är beroende av sina ledande befattningshavare och medarbetare med nyckelkompetens, däribland en kompetent säljstyrka samt specialiserade ingenjörer med detaljerade kunskaper om Bolagets teknologi och bransch. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal med relevant kunskap och kompetens inom de områden där Tobii verkar. Det finns risk att Tobii inte lyckas behålla eller anställa sådan personal av den typ och i den utsträckning som krävs i verksamheten, vilket skulle leda till att det blir svårare för Bolaget att leverera produkter och tjänster av den kvalitet och kvantitet som kunderna förväntar sig.

Vidare kan konkurrensen om erfarna ledare och medarbetare vara hård, särskilt vad gäller personer med specialistkompetens. Tobii:s förmåga att rekrytera och behålla sådana talanger är beroende av ett antal faktorer, bland annat ersättning och förmåner, arbetsplats, arbetsmiljö och utvecklings-möjligheter. Tobii kan exempelvis behöva öka sin ersättningsnivå för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner med ökade personalkostnader som följd. Under räkenskapsåret 2023 uppgick Koncernens kostnader för ersättning till anställda i Tobii och dess dotterbolag till 540 MSEK. En ökning av Tobii:s personalkostnader (inklusive sociala avgifter) med 1 procent skulle, baserat på förhållandena den 31 december 2023, påverka Koncernens resultat negativt med 5 MSEK.

Om Tobii misslyckas med att attrahera, utveckla, behålla och motivera kvalificerad personal som behövs i verksamheten kan det leda till att det blir svårare för Koncernen att leverera produkter och tjänster av den kvalitet och kvantitet som kunderna förväntar sig, vilket också skulle kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet och resultat och försvåra en framtida expansion av forskning och utvecklings-, försäljnings- och supportverksamheterna. Om Tobii misslyckas med att ge de anställda rätt stöd, kompetensutveckling och anställningsvillkor riskerar Tobii vidare att drabbas av kompetensbortfall, missnöje bland de anställda och ytterst avslutade anställningar, vilket skulle kunna påverka Koncernens

verksamhet och konkurrensförmåga negativt. Det finns också en risk att kompetenta medarbetare lämnar Tobii för konkurrenter eller kunder. Om sådana avhoppande medarbetare med god kännedom om Tobii också tar med sig andra kvalificerade medarbetare accentueras denna risk. Det finns en risk att detta leder till betydande framtida intäktsbortfall och ökade kostnader, vilket huvudsakligen skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Tobii:s verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till samgåenden, förvärv och avyttringar

Bolaget har en strategi som delvis bygger på förvärv. Exempel på genomförda transaktioner är förvärvet av AutoSense-verksamheten från Xperi Inc. som offentliggjordes i december 2023, och förvärvet av Phasya 2021. Genomförandet av Bolagets strategi exponerar Bolaget för ett antal risker. Det finns exempelvis en risk för att Tobii inte kommer att uppnå de förväntade fördelarna från sådana investeringar eller förvärv, och att dessa transaktioner kan komma att bli olönsamma och belasta den övriga verksamheten. Tobii kan även drabbas av svårigheter om teknologi eller produkter ska integreras i Bolagets verksamheter. I samband med ett förvärv gör Tobii vissa antaganden och ställningstaganden baserat på information som är tillgänglig vid förvärvstidpunkten och vissa prognoser baserat på antaganden om utveckling, marginal och vinstförmåga. Dessa antaganden, ställningstaganden och prognoser involverar risker och osäkerhetsfaktorer som kan leda till att antagandena, ställningstagandena och prognoserna visar sig vara felaktiga och att Bolaget därför inte kan uppnå alla, eller några, förväntade fördelar med förvärvet. Sådana risker och osäkerhetsfaktorer kan resultera i ökade eller oväntade kostnader förknippade med förvärv, exempelvis i form av kostnader för omstruktureringar. Därtill kan förväntade skalfördelar och kostnadsbesparingar, helt eller delvis, utebli eller uppnås senare än beräknat vilket kan resultera i högre kostnader än planerat. Det finns även en risk att förväntade synergier inte går att realisera eller att det kommer att krävas ytterligare integrationskostnader för att uppnå synergier, vilket innebär att Bolaget är exponerat för oförutsedda ökningar av transaktionskostnader och svårigheter att framgångsrikt implementera Bolagets strategi efter förvärvet. Om förvärvade entiteter inte presterar som förväntat kan Tobii behöva avyttra eller likvidera en förvärvad entitet.

Tobii utvärderar kontinuerligt potentiella förvärv i linje med Bolagets förvärvsstrategi. Det finns dock en risk att det inte finns några, eller ett begränsat antal företag, som uppfyller Bolagets förvärvskriterier. Det finns därtill en risk för att förvärv, av finansmarknaden eller investerare, betraktas som något negativt, till exempel om köpeskillingen bedöms vara hög eller om förvärvet inte anses vara i linje med Bolagets övergripande strategi, vilket i sin tur kan påverka priset för Bolagets aktie negativt. Konkurrenter kan vidare ha större finansiella resurser än Bolaget och bättre kapacitet att

stå emot nedgångar på marknaden, bättre tillgång till potentiella förvävsobjekt, konkurrera mer effektivt, vara skickligare på att behålla kompetent personal och reagera snabbare på förändringar på olika lokala marknader. Det finns även en risk att konkurrens föranleder att köpeskillingen för förvävsobjektet stiger och att Tobii därigenom är förhindrat att genomföra tänkta förvärv till tillfredställande nivåer.

Förvärv medför även risker relaterade till integrering av nya verksamheter och medarbetare. Vid förvärv är det viktigt att behålla nyckelpersoner och att ha en väl fungerande och effektiv integrationsprocess. Det finns en risk att missnöje kan uppstå hos anställda eller att konsulter väljer att avsluta sina anställningar respektive konsultavtal. Efter förvärv finns det även en risk att affärsrelationer med kunder och leverantörer förändras eller upphör, vilket innebär att Tobii:s syfte med förvärvet inte nödvändigtvis uppfylls. Det finns vidare en risk för att förvärv som är mycket komplexa eller svåra att integrera kräver mycket av ledningens tid och resurser och det finns därmed en risk för att förvärv och integration av verksamheter negativt påverkar Tobii:s löpande verksamhet.

Om Tobii inte lyckas identifiera lämpliga förvävsobjekt eller om negativa risker med förvärv realiserar, skulle det kunna öka Bolagets kostnader och ha en väsentlig negativ påverkan på Tobii:s verksamhet och finansiella ställning samt innebära att Bolaget inte kan uppfylla sin strategi. Om Bolaget misslyckas med att genomföra sin strategi kan även Bolagets expansion och förmåga att tillvarata framtida tillväxt påverkas negativt.

Risker relaterade till Tobii:s bransch och marknad

Risker relaterade till teknisk utveckling

För att Tobii fullt ut ska kunna realisera marknadens potential behöver Tobii kontinuerligt investera i teknik och innovation. Exempelvis var per 31 december 2023 cirka 230 av Koncernens 541 anställda och konsulter verksamma inom forskning och utveckling. Koncernens totala forsknings- och utvecklingsutgifter ökade under 2023 med 24 MSEK till 356 MSEK. Trots att Tobii investerar i forskning och utveckling finns det en risk att Tobii inte investerar tillräckligt. Det finns även en risk att Tobii missbedömer den tekniska utvecklingen på en eller flera relevanta marknader. Vidare kan konkurrenter komma att lansera nya tekniska lösningar som erbjuder en bättre upplevelse och/eller en bättre produkt än vad Tobii erbjuder. Om Tobii misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med att dess marknader och tillgänglig teknologi utvecklas, eller inte investerar tillräckligt mycket så kan detta få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker att identifierade marknader inte mognar

Tobii är ett bolag med hög teknisk utveckling som kontinuerligt investerar i forskning och utveckling (se ”- *Risker relaterade till teknisk utveckling*”). Mot bakgrund av Bolagets tekniska profil behöver Bolaget göra antaganden om hur marknader där Bolaget är verksamma kommer utvecklas. Hur marknader kommer utvecklas ligger i hög grad utanför Tobii kontroll och det finns en risk att identifierade tillväxtmarknader inte utvecklas som Bolaget prognosticerat. Exempelvis har Tobii investerat i utvecklingen av produkter och teknik inom extended reality (”XR”) då Bolaget bedömer att det finns stora möjligheter för tillväxt inom denna marknad. Det finns dock en risk att marknadsutvecklingen, oavsett anledning, inte leder till att XR-teknik blir en massmarknad. Ifall marknadsutvecklingen inte blir som förväntad kan detta leda till nedskrivningar vilket kan få en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Tobii är föremål för risker relaterade till globala marknadstrender och ändrade marknadsförhållanden

Tobii är beroende av en övergripande och kontinuerlig stabilitet i samhället och Bolaget är som sådant föremål för risker relaterade till lokala och globala makroekonomiska fluktuationer, oförutsedda händelser och oroligheter, däribland naturkatastrofer, sanktioner och blockader, driftstörningar och pandemier. För det fall att sådana händelser inträffar kan det komma att negativt påverka Bolagets leveranskedja och försäljning samt föranleda stopp i Bolagets leveranser. Tobii bedriver per 31 december 2023 verksamhet i elva länder runt om i världen och har över 500 anställda i Koncernen¹⁴. Under 2023 härrörde 33 procent av Tobii nettoomsättning från EMEA, 33 procent från Amerika samt 34 procent från Övriga regioner. Således är en betydande andel av Koncernens intäkter hänförliga till jurisdiktioner utanför Sverige. Förändringar i den politiska situationen i dessa regioner eller länder, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller handel mellan länder, samt oro i samband med ökad politisk osäkerhet i dessa regioner eller länder, kan påverka Tobii försäljning och därtill relaterade kostnader för Tobii produkter och tjänster. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där Tobii bedriver verksamhet skulle kunna leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ inverkan på efterfrågan på de produkter Tobii erbjuder och därmed Bolagets möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning. Det finns risk att Tobii ådrar sig merkostnader och/eller får minskad omsättning på grund av lokala fluktuationer inom tillgång, efterfrågan eller priser. Anormala

globala eller lokala konflikter, krig eller andra civila störningar kan vidare ha långsiktiga oförutsebara negativa effekter på Tobii leveranser och IT-nätverk. För det fall att en eller flera av ovanstående risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Tobii är föremål för risker relaterade till konkurrens

Tobii konkurrerar bland annat med universitet, teknikbolag, forskningsinstitut, elektronikföretag och medicintekniska företag inom sina rörelsesegment. Det finns en risk att konkurrenterna eller helt nya aktörer utvecklar nya teknologier och lanserar produkter som erbjuder bättre pris och prestanda än Tobii och därmed tar marknadsandelar från Bolaget. Exempelvis kan Tobii i framtiden komma att utsättas för konkurrens från stora, väletablerade och finansiellt starka aktörer som kan komma att utveckla egna lösningar eller förvärva, investera i eller etablera joint ventures med leverantörer som jämfört med Tobii har liknande eller konkurrerande teknologi. Dessutom kan Bolaget komma att utsättas för ökad konkurrens från komponentleverantörer på marknader där eye-tracking-teknologi kan implementeras, till exempel inom fordons- eller datorindustrin. Detta kan bland annat medföra att Tobii förlorar marknadsandelar. Om Tobii misslyckas med att möta ökad konkurrens på ett framgångsrikt sätt så kan detta få väsentligt negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii erbjuder vidare specialiserade produkter som möter konkurrens från enklare och billigare produkter. Lägre priser på konkurrerande produkter innebär att Tobii kan behöva möta detta lägre pris genom att minska sitt eget pris. Konsekvenserna av sänkt försäljningspris kan bli att Tobii tvingas minska kostnader, öka försäljningsvolymen, prisdifferentiera sig eller genom att generera andra intäktströmmar. För det fall att Tobii misslyckas med att konkurrera gentemot konkurrenter med lägre priser skulle det kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Risker relaterade till Tobii finansiella ställning

Tobii är exponerat mot finansieringsrisk

Ett mål för Tobii är att ha en optimal kapitalstruktur som tryggar dess förmåga att fortsätta sin verksamhet och som håller kapitalkostnaderna nere. Om Tobii behöver tillgång till extern finansiering är Tobii beroende av faktorer som marknadsförhållanden, allmän kreditillgång och Tobii kreditvärdighet.

Även om Tobii under enstaka kvartal varit lönsamma gjorde Tobii under 2022 och 2023 en förlust om

¹⁴ Den förvärvade verksamheten AutoSense hade per 31 december 2023 cirka 250 heltidsanställda och efter förvärvet kommer Tobii bedriva verksamhet i ytterligare två länder. Förvärvet av AutoSense slutfördes den 31 januari 2024.

99 MSEK respektive 198 MSEK. Även om Tobii bedömer att Koncernen, baserat på att Företrädesemissionen fulltecknas, har full finansiering för att kunna genomföra nuvarande affärsplan och uppnå de finansiella målen finns det en risk för att Tobii inte lyckas säkra framtida finansiering, i den mån sådan finansiering är nödvändig, till gynnsamma villkor eller överhuvudtaget. För att finansiera investeringar i bland annat forskning och utveckling och/eller rörelsekapital kan Tobii behöva använda tillgängliga finansiella tillgångar och/eller skaffa ytterligare finansiering genom att till exempel ta upp lån eller emittera nya aktier. Tidigare beslutade och pågående investeringar kan även kräva ytterligare finansiering jämfört med vad som ursprungligen bedömdes. En negativ utveckling i försäljning eller rörelsemarginaler alternativt oförutsedda förpliktelser, ändringar av tidpunkten för skattebetalningar, reglering av leverantörsskulder eller inbetalda kundfordringar kan leda till brist på likviditet och rörelsekapital samt därmed framtinga behov av ytterligare finansiering med till exempel eget kapital eller lån. Det finns risk att sådan finansiering inte kan ske till acceptabla villkor, och om Tobii inte erhåller erforderlig finansiering kan Tobii misslyckas med att genomföra sin verksamhetsplan med minskad lönsamhet och finansiell flexibilitet som följd.

Om någon av riskerna som beskrivs ovan skulle inträffa skulle det kunna få väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Tobii är exponerat mot risker relaterade till nedskrivning av immateriella tillgångar

Den 31 december 2023 uppgick Koncernens totala immateriella anläggningstillgångar till 517 MSEK. De immateriella anläggningstillgångarna består bland annat av balanserade kostnader för produktutveckling uppgående till 386 MSEK per 31 december 2023. Totala avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2023 uppgick till 125 MSEK. Balanserade kostnader för produktutveckling är utvecklingskostnader som har aktiverats i balansräkningen mot bakgrund av att utvecklingsarbetet antas ha ett väsentligt värde för Bolaget i framtiden. Tobii investerar kontinuerligt i forskning och utveckling av teknologi och produkter. En stor andel av satsningar inom forskning och utveckling aktiveras som immateriella anläggningstillgångar i Bolagets balansräkning. Det finns risk att en eller samtliga av Tobii's investeringar resulterar i produkter som inte kan kommersialiseras, inte uppfyller uppställda säkerhetskrav, är icke-funktionella eller på annat sätt inte uppfyller Tobii's eller marknadens krav. Om Tobii oavsett anledning inte lyckas med att utveckla eller kommersialisera Bolagets produkter kan detta leda till omfattande nedskrivningar vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är exponerat mot valutarisk

Valutarisk avser risken för att fluktuerande valutakurser får negativ effekt på Koncernens resultaträkning, balansräkning eller kassaflöde. Koncernen rapporterar i SEK och SEK är Koncernens funktionella valuta. Valutaexponering uppstår när produkter och tjänster köps eller säljs i andra valutor än de lokala valutor som används av respektive dotterbolag (transaktionsexponering), samt när balans och resultaträkningar från icke-svenska dotterbolag räknas om till SEK (omräknings-exponering). Tobii's globala verksamheter ger upphov till betydande kassaflöden i andra valutor än SEK. Tobii exponeras huvudsakligen för förändringar i EUR, USD, GBP och JPY i förhållande till SEK. Under 2023 skulle en förändring om (+/-) 10 procent i EUR/SEK ha påverkat Tobii's rörelseresultat med (+/-) 8 MSEK. Motsvarande belopp för en förändring med 10 procent i USD/SEK var 27 MSEK, för GBP/SEK 2 MSEK, för JPY/SEK 6 MSEK, samt för övriga valutor 4 MSEK. Följaktligen skulle eventuella fluktuerande valutakurser kunna medföra en väsentligt negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är exponerat mot skatterelaterade risker

Tobii's försäljning genereras primärt genom dotterbolag i ett antal länder. Transaktioner mellan dotterbolagen sker i enlighet med Tobii's policy för internprissättning och i enlighet med Tobii's uppfattning och tolkning av aktuella skattelagar, internationella skatteavtal, andra skatterättsliga bestämmelser samt de berörda skattemyndigheternas krav. De jurisdiktioner inom vilka Koncernen är verksam har internprissättningsregler som kräver att transaktioner med närstående företag sker på marknadsmässiga villkor. Hanteringen av internprissättningsfrågor inom Koncernen är baserad på OECDs riktlinjer och nationella regelverk för internprissättning samt dokumenterade principer för fastställande av pris vid transaktioner med närstående. Transaktioner mellan Koncernens bolag, såsom distribution av produkter, koncerninterna lån samt tillhandahållande av forskning och utvecklingstjänster, görs enligt Bolagets uppfattning på affärsmässiga grunder genom tillämpning av gällande internationella riktlinjer och nationella regelverk. Det föreligger en risk att skattemyndigheter, i någon av de jurisdiktioner som Koncernen är verksam i, anser att internprissättning inte sker på marknadsmässiga villkor. För det fall en skattemyndighet med framgång invänder mot sådan prissättning, kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillegg och ränta. Detta kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens rörelseresultat.

I vissa länder eller vid online-försäljning har slutkunden tidigare ibland blivit fakturerad direkt av Tobii. Det finns en risk att denna försäljning, ur ett skatteperspektiv, innebär att Bolaget ska ha ansetts haft ett fast driftställe där försäljningen skett, vilket i vissa länder skulle medföra att lokal moms skall påföras fakturan för den perioden. Detta skulle i så fall inne-

bära ökad moms i sådana länder och det kan drabba Bolaget för det fall momsen utkrävs retroaktivt och momsen inte kan påläggas kunderna.

Om någon av de ovanstående riskerna skulle förverkligas skulle det kunna få väsentlig negativ effekt på Tobiis finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till legala frågor, regulatoriska frågor och bolagsstyrning

Tobii är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter

Tobii hade den 31 december 2023 fler än 850 patent och patentansökningar och Tobii bedömer att vikten av immateriella rättigheter kommer att öka i takt med att eyetracking etableras på volymmarknader med fler konkurrenter och fler tillgängliga produkter än idag. Det finns dock en risk att Tobii inte kommer att kunna skydda väsentliga delar av sin teknologi med patent, att Tobiis patent ogiltigförklaras eller att patentskydd inte ger de marknadsmässiga fördelar Bolaget förväntar sig. Det finns även risk att kostnaderna för att försvara patent och andra immateriella rättigheter blir för höga för att motivera att Bolaget försöker upprätthålla rätten till sådana immateriella rättigheter.

Det finns risk att Tobii i framtiden involveras i rättsliga eller administrativa förfaranden om immateriella rättigheter, vilket kan avse omfattande skadeståndsanspråk eller andra krav på betalningar, inklusive skadeståndskrav från kunder eller konkurrenter för brott mot konkurrenslagstiftning. Förberedelser inför, bestridanden av samt utfallet av initierade förfaranden kan bli långvariga och kostsamma.

Det finns också risk att Tobii eller Tobiis kunder stäms för intrång av andras immateriella rättigheter, vilket skulle kunna leda till höga juridiska kostnader, skadestånd, licensieringsavgifter eller försäljnings-stopp av Tobiis produkter. Bolaget har exempelvis under 2023 blivit stämda av en tredje part avseende att Tobii skulle ha begått ett intrång i denna parts immateriella rättigheter. Bolagets bedömning är att Bolaget inte har gjort intrång, men det finns en risk att denna bedömning helt eller delvis är felaktig. Om en tvist skulle resultera i ett domslut som innebär att Tobii eller Tobiis kund gjort intrång i ett giltigt patent, kan en domstol ålägga Bolaget att betala betydande skadestånd eller licensavgifter till ägaren av patentet och/eller att sluta använda alla teknologier och produkter som utgör intrång. Detta kan medföra väsentliga störningar i Bolagets eller kundernas verksamhet och resultera i höga kostnader för att utveckla och implementera alternativa teknologier eller produkter som inte utgör intrång, alternativt att skaffa licens från patentägare. Det kan även medföra att Tobiis licenstagare och kunder riktar garanti- och ersättningskrav mot Bolaget. Dessutom kan kostnaderna vid en tvist, även vid ett för Tobii fördelaktigt utfall, bli

betydande och en tvist kan väsentligt skada Bolagets renommé.

Eventuella framtida rättsliga eller administrativa förfaranden kan leda till betydande kostnader och/eller skadestånd, vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till regelefterlevnad

Genom sin globala närvaro exponeras Tobii för olika risker relaterade till regelefterlevnad såsom misskötsel och underlåtenhet att följa tillämpliga lagar, förordningar och standarder. Överträdelser eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler skulle kunna påverka Tobiis verksamhet och anseende negativt. Ett sådant agerande kan till exempel omfatta bristande efterlevnad av lagar och standarder inom områden som produktsäkerhet, miljöarbete och personalvård på samtliga marknader där Bolaget bedriver verksamhet (inklusive men inte begränsade till krav på regelefterlevnad i fordons-industrin). Vidare ökar den regulatoriska bördan snabbt på flera marknader. Bristande efterlevnad kan leda till förlorade potentiella kunder, förlorade kunder och få väsentliga negativa effekter på Bolagets anseende, vilket skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till förändrade rapporteringskrav inom miljömässig hållbarhet

Det finns risk för att produkter som tillhandahålls av Koncernen kommer att omfattas av fler miljölagar och förordningar eller att de omfattas av nya skatter eller avgifter. Strängare och/eller nya miljökrav och tillstånd ställer högre krav på regelefterlevnad, liksom ökad efterfrågan på tydligare hållbarhetsrapportering från investerare och tillsynsmyndigheter. Tobii är exempelvis skyldigt att tillämpa och efterleva Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2022/2464 om företagens hållbarhetsrapportering ("CSRD") när CSRD träder i kraft. De högre rapporteringskraven kan innebära att Tobii behöver anställa mer personal och öka sina kostnader för rådgivare för att efterleva mer omfattande regelverk. Om Tobii inte lyckas efterleva tillkommande krav inom miljömässig hållbarhet skulle Tobii kunna bli föremål för tvister, böter och andra rättsliga förfaranden. Vidare är miljömedvetenhet viktigt för många investerare och konsumenter och om Tobii misslyckas med att efterleva gällande rapporteringskrav skulle Tobiis renommé kunna påverkas väsentligt negativt, vilket skulle kunna leda till en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet.

Tobii är föremål för försäkringsrelaterade risker

Det finns risk att Tobiis försäkringsskydd inte fullt ut ersätter Tobii vid utdömt skadestånd till följd av den verksamhet som Bolaget bedriver. Koncernen har ett koncerngemensamt ansvarsförsäkringsprogram avse-

ende allmänt ansvar och produktansvar. Försäkringen omfattar Tobii med dotterbolag och avser skydda Koncernen för de finansiella konsekvenserna av skadeståndsskyldighet till följd av uppkommen sak- eller personskada.

Vissa typer av förluster är vanligen inte försäkrade då de antingen inte anses försäkringsbara eller av andra skäl har uteslutits från relevanta försäkringar. Vidare begränsas de flesta av Tobii's försäkringar (de försäkrade summorna) genom ett ersättningstak som betalas för en enskild förlusthändelse, en serie av förluster och totalt sett under en försäkringsperiod. Ersättning förutsätter vanligtvis också att försäkringstagaren har betalat självrisk och att det maximala beloppet inte redan har utbetalats. En förlust som inte täcks av försäkring, en förlust som överstiger beloppsbegränsningen eller en serie av sådana förluster skulle kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till kvalitetsproblem och garantikrav

Defekter i Tobii's produkter kan få en rad betydande negativa konsekvenser, såsom kostsamma återkallningsprogram och sänkt förtroende för Bolaget och dess produkter. Det finns även risk att Tobii's försäkringsskydd inte fullt ut ersätter Tobii vid produktåterkallelser. Tobii's produkter omfattas också av uttryckliga och implicita garantikrav och Tobii kan därför i framtiden komma att ådra sig betydande förluster om Bolaget blir ansvarigt under ett sådant garantikrav.

Tobii's produkter används i en mängd olika miljöer, såväl i användarnas hem som på arbetsplatser och i kliniska miljöer (som potentiellt även kan innefatta medicinska högriskmiljöer). Brister i produkterna skulle kunna orsaka personskador. Några av Tobii's produkter och komponenter är, eller kan komma att bli, integrerade i ett antal applikationer och produkter som exempelvis datorer, speltillbehör och fordon. I det fall att någon av dessa produkter eller applikationer visar sig vara defekt, eller om någon av produkterna orsakar en personskada, kan Tobii bli tvunget att medverka i produktåterkallelser av sådana produkter. Detta kan i sin tur leda till att Tobii drabbas av betydande kostnader till följd av ansvar efter garanti- och produktrelaterade krav samt även negativa kundreaktioner, som på ett väsentligt sätt kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Utredningar och tvister som involverar Tobii kan, vare sig de är berättigade eller inte, bli kostsamma att bestrida eller hantera och kan ta såväl ledningens fokus som operativa resurser i anspråk. Ett krav som framgångsrikt riktas mot Tobii, eller en skyldighet att medverka i en produkt- eller applikationsåterkallelse, kan också få väsentlig negativ inverkan på Tobii's anseende och/eller på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Tobii är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Det finns en risk att Tobii i framtiden involveras i rättsliga eller administrativa förfaranden, vilket kan avse omfattande skadeståndsanspråk eller andra krav på betalningar, inklusive skadeståndskrav från kunder och leverantörer eller konkurrenter för brott mot konkurrenslagstiftning. Förberedelser inför och bestridanden av samt utfallet av initierade förfaranden kan bli långvariga och kostsamma. Utfallet av sådana förfaranden är svåra att förutse. Bolaget har exempelvis under 2023 blivit stämnda av en tredje part avseende att Tobii skulle ha begått ett intrång i denna parts immateriella rättigheter. Bolagets bedömning är att Bolaget inte har gjort intrång, men det finns en risk att denna bedömning helt eller delvis är felaktig. Ett negativt utfall i ett större rättsligt eller administrativt förfarande, oavsett om det grundas på en dom eller en förlikning, kan få en negativ effekt på Tobii's anseende och leda till skadestånd, böter, betalning av motpartens rättegångskostnader, negativ publicitet och avbrott i den löpande verksamheten. Pågående och framtida tvister kan således leda till betydande kostnader och/eller skadestånd, vilket skulle det kunna få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till bedrägerier och affärsetik

Det finns risk att Tobii's personal inte följer Bolagets policyer och rutiner samt att personal kan komma att agera i direkt strid med Tobii's fastställda policyer och rutiner, alternativt begå handlingar som inte har sanktionerats av Tobii, inklusive bedrägerier (till exempel avsiktligt felaktiga uppgifter eller utelämnande av viktiga finansiella händelser eller känslig information) och korruption. Tobii's tillväxt och expansion kan vidare påverka Bolagets förmåga att införa och behålla strikta interna kontroller. Tobii's möjligheter till riskhantering och intern kontroll begränsas också av den information och de verktyg och teknologier som Bolaget har till sitt förfogande. Varje väsentlig brist i Tobii's riskhanteringspolicy eller i andra interna kontrollpolicyer och rutiner kan exponera Bolaget för betydande kredit-, likviditets- eller marknadsrisker eller operativa eller tekniska risker och få negativa effekter på Bolagets anseende, vilket i sin tur kan få väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet och resultat.

Tobii är föremål för risker relaterade till behandling av personuppgifter

Flera av Tobii's produkter, tjänster och interna administrativa processer innefattar hantering av uppgifter och information som kan klassas som känslig ur ett personligt integritetsperspektiv. Bolagets eyetracking-teknik samlar in information om användare genom att bland annat läsa av ögonrörelser, ansiktsuttryck och reaktioner för att få insikter om en persons medvetenhet och kognitiva tillstånd. Bolaget är skyldigt att följa tillämpliga lagar och regler för dataskydd och personuppgiftsbehandling i de jurisdiktioner där Bolaget

verkar, exempelvis Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). Underlåtenhet att efterleva GDPR och övriga regelverk som berör behandling av personuppgifter kan resultera i stora avgifter för Tobii. Bristande efterlevnad av GDPR skulle kunna skada Bolagets renommé och resultera i en sanktionsavgift om högst 20 miljoner euro eller 4 procent av Bolagets globala årsomsättning, beroende på vilket belopp som är högst. Vid något mindre allvarliga överträdelser kan sanktionsavgiften uppgå till högst 10 miljoner euro eller 2 procent av Bolagets globala årsomsättning. Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtagit för att säkerställa hanteringen av personuppgifter visar sig otillräckliga. Det finns således en risk att Bolaget behandlar personuppgifter felaktigt. Detta kan resultera i sanktionsavgifter, skadeståndskrav från enskilda samt förelägganden från tillsynsmyndigheter, vilket kan få väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Tobii aktier

Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Tobii stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Under perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 har Tobii dagliga genomsnittliga volymvägda aktiekurs uppgått till som lägst 5,05 kronor och som högst 24,34 kronor. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil och det kan även, från tid till annan, vara begränsad likviditet i aktien. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Kursen på Tobii aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk för att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Tobii stamaktier, vilket kan påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

Tobii möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, investeringsbehov och andra faktorer

Storleken av framtida utdelning från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörel-

sekapital, investeringar och andra faktorer. Tobii kan komma att inte ha tillräckligt utdelningsbara medel och Tobii aktieägare kan komma att besluta att inte utbetala utdelning i framtiden. Styrelsens avsikt är att under de närmaste åren fortsatt att återinvestera kassaflöden i tillväxtinitiativ och förutser därför inte någon utdelning under de närmaste åren. Utdelning får endast ske om det finns utdelningsbara medel hos Tobii och med sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och Tobii konsoliderings-behov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas Tobii möjligheter att lämna utdelning i framtiden av Koncernens framtida finansiella ställning, resultat, kassaflöden, rörelse-kapitalbehov och andra faktorer. Givet de föregående faktorerna som måste beaktas i samband med eventuella utdelningar finns det en risk att någon utdelning inte kan lämnas i framtiden. Utebliven utdelning kan komma att minska avkastningen på en investerarens investerade kapital och eventuell avkastning kan då komma att vara beroende av kursuppgång i Tobii-aktien.

Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner är föremål för särskilda aktierelaterade risker

Tobii aktier är denominerade i svenska kronor och eventuell utdelning kommer att betalas i svenska kronor. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om svenska kronan minskar i värde mot den aktuella valutan. En negativ utveckling för svenska kronan kan även, för investerare med andra valutor, komma att ha en negativ effekt på värdet av aktieinnehav denominerade i svenska kronor. Vidare kan skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas.

I vissa jurisdiktioner kan det finnas begränsningar i nationell värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i nyemissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten. Tobii har aktieägare i bland annat USA där värdepapperslagstiftningen medför sådana begränsningar. Om Tobii i framtiden emitterar nya aktier med företrädes-rätt för Bolagets aktieägare kan aktieägare i vissa jurisdiktioner, däribland nämnda länder och på motsvarande sätt som gäller i Företrädesemissionen, vara föremål för begränsningar som exempelvis innebär att de inte kan delta i företrädesemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Det finns en risk att handeln i Teckningsrätter och/eller BTA kan komma att vara begränsad och att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Tobii erhåller Teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen säljer dem senast den 26 mars 2024, eller utnyttjar dem för teckning av Nya Aktier senast den 2 april 2024. Efter den 2 april 2024 kommer, utan avisering, outnyttjade Teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för Teckningsrätterna. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel och röstandel utspädd med upp till cirka 54,5 procent¹⁵, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Både Teckningsrätter och BTA som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat Nya Aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina Teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade Teckningsrätter eller om dessa Teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för Teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska

utspädningen i aktieägarens ägande i Tobii efter att Företrädesemissionen slutförts. Investerarare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina Teckningsrätter och/eller BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för Teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, Bolagets grundare (Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö), Lannebo Fonder, Öhman Fonder och Tecoma AB har ingått teckningsåtaganden som innebär att de har åtagit sig att teckna nya aktier i Bolaget motsvarande sin pro rata-andel, motsvarande cirka 26,2 procent av Företrädesemissionen.

Utöver teckningsåtagandena att teckna Nya Aktier har Bolagets grundare Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö samt vissa externa garantier ingått garantiåtaganden om att teckna en ytterligare andel gemensamt motsvarande cirka 223,0 MSEK av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom till exempel bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande. Följaktligen finns det en risk att garanti- eller teckningsåtaganden inte uppfylls. Därutöver är tecknings- och garantiåtagandena villkorade av att styrelsen beslutade om Företrädesemissionen senast 31 mars 2024 och att teckningsperioden avslutas senast 30 april 2024. Uppfylls inte ovan nämnda åtaganden, oavsett anledning, kan det inverka negativt på Tobii's möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

¹⁵ Beräknat exklusive C-aktier.

Inbjudan till teckning av stamaktier i Tobii AB (publ)

Tobii styrelse beslutade den 1 februari 2024 att föreslå att en extra bolagsstämma bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid den extra bolagsstämman den 4 mars 2024 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om Företrädesemissionen. Tobii styrelse beslutade den 6 mars 2024, med stöd av extra bolagsstämmans bemyndigande, om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för Tobii befintliga aktieägare.

Företrädesemissionen innebär att Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 921 964,699997 kronor genom utgivande av högst 127 046 040 stamaktier. Tobii befintliga aktieägare har företrädesrätt till att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal stamaktier innehavaren sedan tidigare äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med företrädesrätt är den 14 mars 2024. Om stamaktier inte tecknas med företrädesrätt ska sådana Nya Aktier erbjudas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar" i detta Prospekt. Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 18 mars 2024 till och med den 2 april 2024, i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Emissionsbeslutet innebär att de som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) stamaktier i Bolaget. Teckningskursen per stamaktie uppgår till 2,36 kronor. Tobii kommer genom Företrädesemissionen tillföras cirka 300 MSEK före avdrag för emissionskostnader, förutsatt full teckning.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 54,5 procent och sin röstandel utspädd med cirka 54,5 procent¹⁶. Det finns möjlighet för aktieägarna att sälja sina Teckningsrätter, vilket innebär att en aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten. Möjligheten att sälja sina teckningsrätter framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

De Nya Aktierna som ges ut i Företrädesemissionen kommer inneha samma rättigheter som de befintliga stamaktierna i Tobii.

Tecknings- och garantiåtaganden

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, Bolagets grundare (Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö), Lannebo Fonder, Öhman Fonder och Tecoma AB har ingått teckningsåtaganden som innebär att de har åtagit sig att teckna nya aktier i Bolaget motsvarande sin pro rata-andel, motsvarande cirka 26,2 procent av Företrädesemissionen.

Utöver teckningsåtagandena att teckna Nya Aktier har Bolagets grundare Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö samt vissa externa garantier ingått garantiåtaganden om att teckna en ytterligare andel gemensamt motsvarande cirka 223,0 MSEK av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom till exempel bankgarantier, spårmedel, pantsättning eller liknande. För emissionsgaranterna utgår sedvanlig garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om 8 procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning utgår till de parter som har lämnat teckningsåtaganden.

Härmed inbjuds aktieägarna i Tobii att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Tobii, i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Danderyd, 14 mars 2024
Tobii AB (publ)
Styrelsen

¹⁶ Beräknat exklusive C-aktier.

Bakgrund och motiv

Tobii har i drygt 20 år utvecklat, tillverkat och marknadsfört lösningar inom eyetracking (sv. *ögonspårning*) och attention computing. Från start har Tobii:s mission varit att göra världen bättre med teknik som förstår mänsklig uppmärksamhet och intention. Artificiell intelligens, maskininlärning och avancerad signalbehandling utgör kärnan i Tobii:s verksamhet och Bolagets teknologi finns integrerad i olika enheter och produkter såsom glasögon, headsets, datorer, speltillbehör, kommunikationshjälpmedel, medicinsk utrustning, förarövervakningsystem och kirurgiska robotar. Bland Bolagets tusentals kunder återfinns bland annat flera stora globala originaltillverkare ("OEM") (eng. *original equipment manufacturer*) av konsumentelektronik och fordon samt vetenskapliga och kommersiella forskningsinstitut över hela världen. Tobii:s teknologi möjliggör datadrivna lösningar som syftar till att få insikter om mänskligt beteende samt optimera användarupplevelser.

Under det fjärde kvartalet 2023 ingick Tobii avtal om ett förvärv av AutoSense-verksamheten från det amerikanska börsnoterade bolaget Xperi Inc. Förvärvet fullföljdes den 31 januari 2024. Genom förvärvet och genom att kombinera Tobii:s befintliga mjukvara inom Driver Monitoring Systems ("DMS") (sv. *förarövervakning*) med AutoSenses DMS-lösningar och Occupant Monitoring Systems ("OMS") (sv. *passagerarövervakning*) stärks Tobii:s erbjudande på marknaden för Interior Sensing.

Interior Sensing är en central del av Bolagets ambitioner inom attention computing. Teknologin för Interior Sensing-lösningar är även värdefull inom andra fokusmarknader där Tobii är verksam, såsom beteendestudier, spelunderhållning, XR samt hälso- och sjukvård.

Marknaden för Interior Sensing växer snabbt till följd av de nya EU-bestämmelserna som innebär att DMS blir obligatoriskt i nya bilar från 2026, ett ökat fokus på säkerhets- och bekvämlighetsfunktioner samt pågående diskussioner om lagstiftning avseende OMS i USA. Sedan början av 2023 tilldelar exempelvis trafiksäkerhetsorgan som Euro NCAP poäng för Interior Sensing-funktioner. Interior Sensing kombinerar DMS med OMS vilket innebär att hela situationen inne i bilen, inklusive passagerarnas tillstånd, analyseras och kan bidra till ett ökat säkerhetsfokus, bland annat genom att avgöra om säkerhetsbältet är rätt påtaget. En annan viktig drivkraft för ökad användning av Interior Sensing-funktioner är möjligheten för fordonstillverkaren att återanvända DMS-hårdvaran till OMS-lösningar. Sammantaget bedömer Bolaget att detta kommer främja användningen och innovationen av Bolagets teknik inom Interior Sensing.

I samband med förvärvet av AutoSense valde Tobii att börja rapportera Bolagets verksamhet inriktad på fordonsindustrin, som innan förvärvet varit hänförlig till rörelsesegmentet Integrations, separat i ett nytt rörelsesegment: Autosense.

Användning av emissionslikviden

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar den 31 december 2023 uppgick till 236 MSEK. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 90 MSEK under de kommande tolv månaderna, baserat på de aktiviteter som Bolaget planerar att genomföra enligt föreliggande affärsplan under den aktuella perioden.

Om emissionen fulltecknas kommer Bolaget tillföras högst cirka 300 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnader bedöms uppgå till cirka 33,5 MSEK, varav kostnader för garantier uppgår till cirka 17,8 MSEK. Tobii avser använda nettolikviden om cirka 266,5 MSEK för att finansiera de operativa kostnaderna som krävs för Autosense-segmentet inklusive den förvärvade verksamheten under år 2024 och år 2025.

För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Tobii med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen för Tobii är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Danderyd, 14 mars 2024

Tobii AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 14 mars 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Tobii's räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal stamaktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av sex (6) nya stamaktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna stamaktier kommer att bli utspädda med 54,5 procent i förhållande till antalet utestående aktier¹⁷.

Teckningskurs

De Nya Aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,36 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 14 mars 2024. Stamaktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 12 mars 2024. Stamaktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 13 mars 2024.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 18 mars 2024 till och med den 2 april 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av stamaktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 2 april 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Tobii's hemsida, www.tobii.com.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare

för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 14 mars 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal stamaktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "*Viktig information till investerare*". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 18 mars 2024 till och med den 26 mars 2024. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0021630233.

¹⁷ Beräknat exklusive C-aktier.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 18 mars 2024 till och med den 2 april 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 2 april 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier senast den 2 april 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 26 mars 2024.

En teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av Nya Aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av Nya Aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade stamaktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgiro betalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9483 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 2 april 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 2 april 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 2 april 2024.

Om teckning avser ett annat antal stamaktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9483 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 2 april 2024.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

De Nya Aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av Nya Aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 10 april 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till stamaktier vilket beräknas ske omkring den 15 april 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm från och med den 18 mars 2024 till och med den 9 april 2024. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för stamaktier är SE0021630241.

Teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningsedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningsedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningsedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Tobiis hemsida, www.tobii.com. Anmälningsedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm eller lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige. Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 2 april 2024.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas Nya Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande.

I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av Nya Aktier.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Nya Aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av stamaktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 4 april 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Nya Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade stamaktier skett och de nya stamaktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya stamaktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller stamaktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de Nya Aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring 12 april 2024. Inbokning av nya stamaktier på VP-konton beräknas ske omkring den 15 april 2024.

Handel med Nya Aktier

Bolagets stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de Nya Aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq Stockholm. Första dagen för handel i Nya Aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 15 april 2024. Första dag för handel i Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 15 april 2024. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av stamaktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De Nya Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till stamaktier som infaller närmast efter det att de Nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 3 april 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget som kommer finnas tillgängligt på Tobii's hemsida, www.tobii.com.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, Nya Aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för

administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegie-koncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

Övrig information

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de Nya Aktierna kommer Tobii att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Beskattning

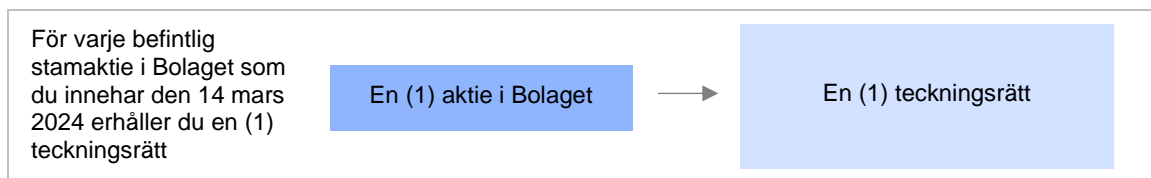
För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information - Viktig information om beskattning*".

Hur man tecknar Nya Aktier i Företrädesemissionen

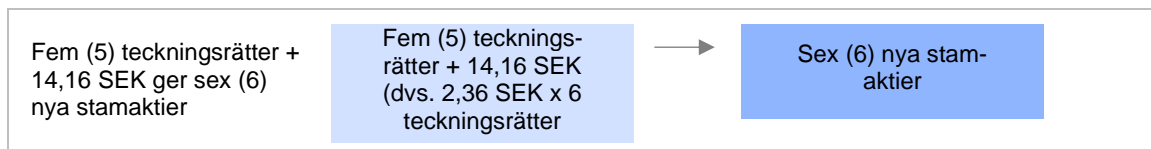
Villkor			
För varje befintlig stamaktie i Bolaget som du innehar på avstämningsdagen får du en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) nya stamaktier. Teckningen kan även ske utan stöd av teckningsrätter, dock utan företrädesrätt.			
Teckningskurs	Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter	Teckningsperiod	Handel med teckningsrätter
2,36 SEK per stamaktie	14 mars 2024	18 mars 2024 – 2 april 2024	18 mars 2024 – 26 mars 2024

Teckning av stamaktier med stöd av teckningsrätter

1. Du tilldelas teckningsrätter



2. Så här utnyttjar du teckningsrätter



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har aktierna hos förvaltare?

Du har ett värdepapperskonto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor i Sverige.	→	Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden.
	→	Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt värdepapperskonto, fyll i anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter. Anmälningssedeln kan erhållas från Carnegie (www.carnegie.se) och från Bolaget (www.tobii.com). Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.
Du har ett värdepapperskonto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor utomlands ¹⁸	→	Se ovan. Betalning görs i enlighet med instruktionerna under "Direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige" i avsnittet "Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen"

¹⁸ Notera att särskilda regler gäller för aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se avsnittet "Villkor och anvisningar - Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner".

Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier)



Om du har dina aktier i Bolaget i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal teckningsrätter. **Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.**

Teckning av stamaktier utan stöd av teckningsrätter¹⁹

Du har ett värdepapperskonto



Använd anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter. Anmälnings-sedel kan erhållas från Carnegie (www.carnegie.se) och från Bolaget (www.tobii.com).

Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier)



Teckning och betalning ska ske via respektive förvaltare. **Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.**

NOTERA ATT VISSA FÖRVALTARE KAN HA EN KORTARE ANMÄLNINGSPERIOD. KONTROLLERA INSTRUKTIONERNA FRÅN RESPEKTIVE FÖRVALTARE.

¹⁹ Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i avsnittet "– Villkor och anvisningar - Teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter".

Verksamhetsbeskrivning

Detta avsnitt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Tobii:s verksamhet och den marknad som Tobii är verksam på. Sådan information är baserad på Tobii:s analys av flera olika källor, däribland statistik och information från branschpublikationer samt annan offentlig tillgänglig information. Branschpublikationer eller branschrapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller branschrapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som anskaffats från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Tobii i korthet

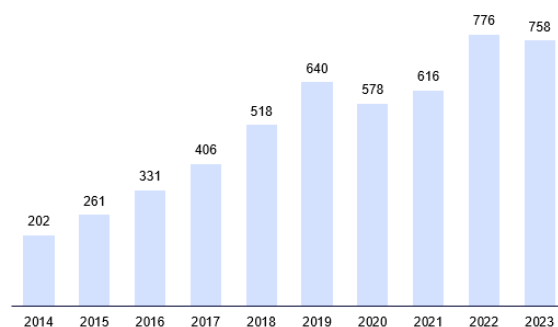
Tobii har i drygt 20 år utvecklat, tillverkat och marknadsfört lösningar inom eyetracking (sv. *ögonspårning*) och attention computing. Redan från början har Tobii:s mission varit att förbättra världen med teknologi som förstår mänsklig uppmärksamhet och intention. Artificiell intelligens (AI), maskininlärning och avancerad signalbehandling utgör kärnan i Tobii:s verksamhet och Bolagets teknologi integreras i olika enheter och produkter såsom glasögon, headsets, datorer, speltillbehör, kommunikationshjälpmedel, medicinsk utrustning och förarövervakningssystem. Bland Bolagets tusentals kunder återfinns bland annat flera stora globala originaltillverkare (eng. *original equipment manufacturer*) av konsumentelektronik och fordon samt vetenskapliga och kommersiella forskningsinstitut över hela världen. Tobii:s teknologi möjliggör datadrivna lösningar som syftar till att få insikter om mänskligt beteende och användarupplevelser.

Historia

Tobii grundades 2001 i Stockholm med ambitionen att förändra branscher och liv genom teknik anpassad till mänskligt beteende. Den första innovationen kom ungefär ett år efter Bolagets grundande, i form av världens första "plug-and-play" eyetracker, vilket innebar att eyetrackern konsekvent och automatiskt kunde följa en persons blick utan att en operatör övervakade processen. Produkten blev snabbt ett eftertraktat verktyg inom forskarvärlden tack vare sin förmåga att ge insikter om mänskligt beteende och lade grunden till Bolagets första affärsområde Tobii Pro. Nästa viktiga steg kom 2005 när Tobii lanserade

världens första ögonstyrda dator som gjorde det möjligt för personer med funktionsnedsättningar att kommunicera med hjälp av ögonen. Genom att gå in på marknaden för hjälpmedelsteknik lade Tobii grunden för sitt, vid den tiden, andra affärsområde, Tobii Dynavox. Under 2014 lanserade Tobii den första eyetracking-plattformen avsedd för integration i konsument- och specialbyggda enheter och bildskärmar, och med den kom det tredje affärsområdet, Tobii Tech. I samarbete med OEM-företag, datorspelare och programvaruleverantörer (eng. *independent software vendors*) (ISV) tog denna del av verksamheten eyetracking till sjukvård, utbildning, företag och konsument genom ett USB-tillbehör och en inbyggd komponent i bärbara datorer och VR-headsets. Tobii:s stamaktier noterades på Nasdaq Stockholm 2015. För att optimera aktieägarvärdet knoppades Tobii Dynavox av som ett fristående bolag noterat på Nasdaq Stockholm under 2021.

Intäkter, MSEK²⁰



²⁰ Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem och avser belopp rensad för data kopplad till Tobii Dynavox AB som särnoterades på Nasdaq Stockholm 2021.

Tobiis kärnteknologier

Attention computing och eyetracking

Attention computing är en samling sensorteknologier som gör det möjligt för maskiner och enheter att förstå människor. Dessa tekniker anger var, när och vad en person tittar på och används för att förstå en persons uppmärksamhet, beteende och intention. Eyetracking utgör en kärnteknik i attention computing.

Attention computing är en avancerad nivå av interaktion mellan människa och dator som baseras på grundläggande mänskliga signaler som blickpunkt, ögonöppning, huvudposition eller närvaro, samt signaler på en högre nivå såsom medvetenhet, intention och kognitivt tillstånd. Med denna information kan man skapa intuitiva och effektiva användargränssnitt till datorer och andra produkter eller få djupa insikter i mänskligt beteende.

En produkt som är utrustad med en eyetracker (sv. *ögonspårare*) kan läsa av vad användaren riktar sin uppmärksamhet på, vilken information användaren bearbetar och kan ge indikationer om användarens närvaro, uppmärksamhet, fokus, sömnighet, medvetenhet eller andra mentala processer. Detta kan användas för att få djupa insikter i konsumentbeteende eller möjliggöra nya ögonstyrda användargränssnitt för exempelvis datorspel och datorer. Eyetrackern kan med hög noggrannhet fastställa var användaren tittar, ögonens position, användarens närvaro och storleken på användarens pupiller. Förutom den grundläggande tekniken för eyetracking behövs mjukvara för olika tillämpningar som utnyttjar data från en eyetracker. Sådan mjukvara kan tillhandahålla verktyg för att analysera och förstå mänskligt beteende eller för att skapa nya användarupplevelser och gränssnitt.

Användningsområden

Tobii anser att det finns många användningsområden för attention computing och eyetracking. Tekniken hjälper forskare att förstå hjärnan och kan användas i marknadsstudier som syftar till att förbättra kundupplevelsen. Den ger pedagoger möjlighet att automatisera läsbedomningar och möjliggör nya sätt att lära sig. Tekniken hjälper tillverkare att förbättra produktivitet, säkerhet och utbildningen av anställda. Den hjälper också personer med funktionsnedsättning att interagera med omvärlden på ett mer lättillgängligt sätt och tekniken ger stöd vid medicinska bedömningar. Tekniken möjliggör även säkrare fordon som kan förstå om föraren är alert och uppmärksam, samt analysera situationen i hela kupén. Den bidrar även med mer intuitiv interaktion med datorer och möjliggör nästa generations virtual reality- ("VR") (sv. *virtuell verklighet*) och augmented reality-headset ("AR") (sv. *förstärkt verklighet*).

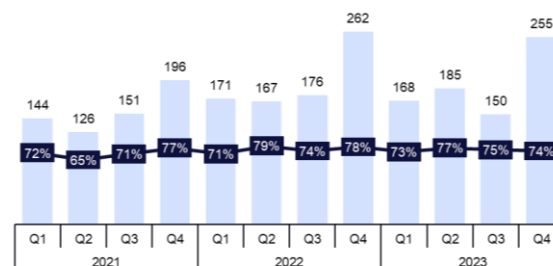
Intäktsmodell

Tobiis erbjudande omfattar hårdvara, mjukvara och viss tjänsteförsäljning som genererar antingen en engångsintäkt eller en återkommande intäkt. Tobii säljer inom rörelsesegmentet Product & Solutions egenutvecklade produkter till slutkund. Inom Integrationssegmentet erbjuder Tobii sin teknik till företag för integration i deras produkter som i sin tur säljs till slutkund. I en sådan affär uppstår intäkter vanligtvis som en licensintäkt när kundens produkt går i produktion. Därutöver kan intäkter kopplade till utvecklingsarbetet uppstå löpande under integrationsfasen före produktionsstart.

Säsongsmässiga variationer i verksamheten

Bolagets verksamhet och intäkter kännetecknas av variationer mellan kvartalen. De säsongsmässiga mönstren är olika för Bolagets rörelsesegment Product & Solutions och Integrations, och det finns även regionala variationer. Det fjärde kvartalet är vanligtvis det starkaste kvartalet när det gäller intäkter och resultat, vilket till stor del beror på att budgetåret avslutas.

Intäkter, MSEK och bruttomarginal, procent per kvartal²¹



Trender och tillväxtfaktorer

Tobii anser att Bolaget har en stabil grund som bygger på gynnsamma långsiktiga trender. Dessa trender representerar den transformativa potentialen hos teknik för eyetracking och attention computing, som erbjuder olika tillämpningar och driver framsteg inom olika branscher.

Engagerande upplevelser: Eyetracking är en viktig möjliggörare för ny teknik såsom AR, VR och extended reality ("XR") (sv. *utvidgad verklighet*) och glasögonfria 3D-skärmar.

Förbättrade användarupplevelser: Företag utnyttjar eyetracking-data för att optimera användargränssnitt (UI) och användarupplevelser (UX) och skräddarsyr produkter efter konsumenternas beteende.

Innovation inom hälso- och sjukvård: Eyetracking-lösningar underlättar diagnostik och möjliggör assisterande teknik och terapier, vilket förbättrar patientvården och rehabiliteringsmetoderna.

²¹ Se avsnitt "– Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information – Alternativa nyckeltal".

Utökad säkerhet på vägarna: Fordonslagstiftning driver på införandet av Driver Monitoring Systems ("DMS") (sv. *förrarövervakning*), som bedömer förarens förmåga att köra fordonet säkert genom att tillhandahålla datapunkter som kan hjälpa till att utvärdera nivån av distraktion, sömnhet, stress, kognitiv belastning med mera, samt relaterad säkerhetsteknik.

Transformativ teknologi: Användningen av djupinläring och sensorteknologi främjar innovation inom olika branscher och områden.

Fokusmarknader

Tobii:s produkter och lösningar har olika tillämpningsområden och vertikaler för att integrera sin teknologi inom eyetracking och attention computing. Tobii har identifierat följande sex fokusmarknader där Bolaget ser långsiktigt gynnsamma trender med ökad efterfrågan, vilket Tobii bedömer kommer leda till bredare användning och volymtillväxt.

Beteendestudier och forskning

Företagskunder använder Tobii:s eyetracking-lösningar för att förstå konsumentbeteenden och optimera kundupplevelsen. Tobii:s teknologi används också vid en betydande andel av världens mest välrenommerade universitet, såsom Harvard University, Princeton University och University of Cambridge, som använder Tobii för att få insikter om mänskligt beteende. Tobii bedömer att marknaden för beteendestudier har stora möjligheter att expandera, främst eftersom tekniken med hjälp av förbättrad mjukvara blir allt lättare att använda och därmed blir attraktiv för allt fler olika tillämpningar.

Extended Reality (XR)

Eyetracking ger förbättringar av VR/AR-enheters prestanda och användarupplevelsen av dessa då eyetracking möjliggör mer naturliga och intuitiva interaktioner i virtuella miljöer. Tobii:s attention computing-teknologi är integrerad i flera VR-headsets för konsumenter, bland annat finns teknologin integrerad i Sony Playstations VR2. Eyetracking är avgörande i enheter för att möjliggöra mer detaljer i det område där användarens syn är riktad, samt för att minska energiförbrukningen och blir allt vanligare i nya VR/AR-headsets. Den 8 januari 2024 lanserade Apple VR-headset Vision Pro där eyetracking är integrerad som kärnteknologi. Tobii bedömer att ökad medvetenhet och tillgänglighet till dessa lösningar kommer att bidra positivt under kommande år och öka efterfrågan på detta erbjudande.

Hälso- och sjukvård samt medicinteknik

För personer med funktionsnedsättningar är ögonstyrning en väletablerad teknik som integreras i olika kommunikationshjälpmedel. Tobii har flera väletablerade leverantörer av ögonstyrda kommunikationshjälpmedel som kunder, inklusive Tobii Dynavox.

Användningen av eyetracking-teknologi har även möjliggjort insikter via ögonen för professionella

användare inom forskning och medicinteknik som i ett tidigt stadium, hos exempelvis barn, kan upptäcka sjukdomar och identifiera preventiva insatser som skapar möjligheter när patienterna blir äldre. Exempelvis har teknik för eyetracking visat sig vara användbar för att upptäcka och behandla hjärnrelaterade skador och sjukdomar, såsom Alzheimers och Parkinsons, och inlärningssvårigheter som dyslexi.

Undervisning och fortbildning

Eyetracking används i en rad olika branscher för att samla in kunskap från mer erfaren personal för att därefter ta fram optimerade utbildningsprogram för nyanställda. Forskare inom olika områden använder Tobii:s lösningar för att bedriva forskning inom allt från läsutveckling i skolor till idrottsprestationer och effektiverade arbetsprocesser. Genom att använda eyetracking i undervisningsmiljön kan lärare se vad eleverna tittar på i realtid och ge omedelbar återkoppling. Detta kan tillämpas på allt från klassrumsundervisning till idrottsträning och kirurgutbildning.

Spelunderhållning

Eyetracking och attention computing ger en mer realistisk spelupplevelse, exempelvis genom att möjliggöra för spelare att ta kontroll över kameran med subtila huvudrörelser, vilket gör att de kan utöva sina favoritspel på ett nytt och fördjupat sätt. Spelarna upplever på så sätt allt som karaktären gör genom ett utökat synfält och med en högre precision utifrån ögonkontakten.

Fordon

Tobii:s teknologi inom Automotive Interior Sensing ("Interior Sensing") möter den ökande efterfrågan som till stor del drivs av införandet av regleringar som syftar till att förbättra trafiksäkerheten. Inom Interior Sensing erbjuder Tobii lösningar för Driver Monitoring Systems ("DMS") (sv. *förrarövervakning*) och Occupant Monitoring Systems ("OMS") (sv. *passagerarövervakning*). Nya EU-bestämmelser innebär att DMS blir obligatoriskt i nya bilar från och med 2026. Det är Tobii:s uppfattning att detta, tillsammans med ett ökat fokus på bekvämlighetsfunktioner och att det i USA diskuteras att införa lagstiftning kopplat till OMS, ytterligare kommer att stimulera innovation och användning av Bolagets teknik inom Interior Sensing.

Konkurrensfördelar

Tobii har under de senaste 20 åren byggt partnerskap och ökat trovärdigheten på olika marknader, såsom beteendestudier, spelindustrin, fordonsindustrin och kontinuerligt förbättrat användarupplevelsen.

Tobii anser att dess konkurrensfördelar utgörs av följande punkter:

- 20 års erfarenhet av datorseende, maskininläring och artificiell intelligens,

- Närvaron på flera vertikala marknader möjliggör en effektiv återanvändning av Bolagets investeringar i kärnteknologi,
- Brett utbud av hårdvara- och mjukvarulösningar som riktar sig till flera vertikala marknader,
- Omfattande teknikexpertis och bred portfölj av immateriella rättigheter,
- Global närvaro på stora och snabbt växande marknader som, på grund av de tekniska krav som ställs, har höga inträdeshinder, och
- Etablerade uppdrag och design wins med stora företag, fordons- samt akademikunder samt tillverkare av konsument- och medicinteknik.

Översikt över rörelsesegment

Tobii:s verksamhet har bedrivits genom de två rörelsesegmenten Products & Solutions och Integrations. Som en följd av förvärvet av AutoSense-verksamheten etablerar Tobii det tredje rörelsesegmentet Autosense. Före förvärvet utgjorde automotive-verksamheten en del av segmentet Integrations. Alla tre segmenten kommer att rapporteras till rörelseresultatnivå (EBIT) från och med det första kvartalet 2024.

Efter förvärvet av AutoSense-verksamheten anser Bolaget att det har fått en mer balanserad intäktprofil. Nedan följer en översikt av respektive rörelsesegments exempel kunder samt Bolagets bedömning över rörelsesegmentens risk- och tillväxtprofil.

Segment	Exempel på kunder	Risk-/tillväxtprofil
Products & Solutions	Universitet, forskningsinstitut, statliga laboratorier, marknadsundersökningsbyråer, UX-byråer, företag och konsumenter	Låg/stabil ● ○ ○
Integrations	Konsumentelektronikföretag, medicintekniska företag, datortillverkare (OEM:s), programvaruleverantörer	Hög/Hög ○ ○ ●
Autosense	fordonstillverkare (OEM:s), underleverantörer till fordons-tillverkare	Medium/hög ○ ● ○

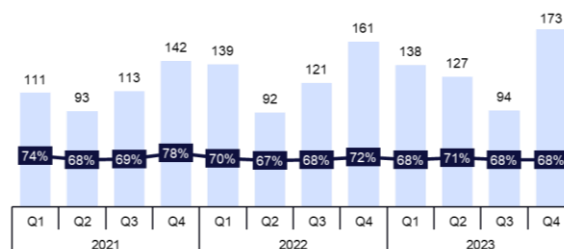
Rörelsesegmentet Products & Solutions

Rörelsesegmentet Products & Solutions erbjuder forskare, företag och konsumenter en portfölj av hårdvara, mjukvara och tjänster för attention computing. Lösningarna syftar till att förse kunderna med beteendedata och insikter som effektiviserar utveckling och beslutprocesser kopplat till exempelvis forskning, utbildning och användarupplevelsen. Hårdvaran tillhandahåller centrala (eller biometriska) signaler som är tillgängliga via applikations-programmeringsgränssnitt (eng. *application programming interface*) (API). De flesta av Tobii:s kunder använder både hårdvara och mjukvara där mjukvara är produktkategorin med högst bruttomarginal.

Products & Solutions är Bolagets största rörelsesegment. För tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023 stod segmentet för 70 procent av Tobii:s intäkter med en bruttomarginal på 69 procent. Tobii anser att rörelsesegmentet, med ett brett utbud av etablerade produkter och lösningar, kännetecknas av en relativt låg riskprofil samtidigt som tillväxten bedöms vara stabil. Segmentet bedöms därmed utgöra en robust grund för Bolaget.

Products & Solutions har en produktmix av hårdvara, mjukvara och tjänster. Tobii har upprätthållit en bruttomarginal på mellan 67 och 78 procent varje enskilt kvartal sedan 2021.

Products & Solutions intäkter MSEK och bruttomarginal, (procent)²²



Hårdvara

Tobii:s utbud av hårdvara sträcker sig från avancerade instrument för forskning på exempelvis ögonrörelser och beteendestudier till konsumentprodukter. Utbudet av eyetrackers omfattar:

- Tobii Pro Glasses 3, som gör det möjligt för forskare att utföra beteendestudier i många olika verksamhetsbaserade miljöer,
- Tobii Pro Spectrum, Tobii Pro Fusion, Tobii Pro Spark, för studier av eyetracking, och
- Tobii Eye Tracker 5, optimerad för att förbättra interaktionen med och upplevelsen av datorspel.

Mjukvara

Tobii erbjuder tre programvarulösningar som i kombination med hårdvara hjälper kunderna att tolka eyetracking-data och driver försäljningsvolym: Tobii Pro Lab, Sticky by Tobii och Tobii UX Explore. Dessutom erbjuder Tobii en mjukvaruprodukt för spelindustrin utöver produkterna i segmentet Integrations: Tobii Ghost.

Tjänster

Tobii Insight är anpassningsbar undersökningstjänst som erbjuds direkt till företagskunder ledd av Tobii-experten. Tjänsten stödjer företag genom hela forskningsprocessen, från studiedesign och deltagarkrytering till datainsamling och analys, med hjälp av eyetracking-teknologi för att undersöka TV-vanor, uppmärksamhet och annonsengagemang. Dessutom samarbetar Tobii med kunder inom tillverkningsindustrin för att optimera utbildningsmetoder,

²² Se avsnitt "– Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information – Alternativa nyckeltal".

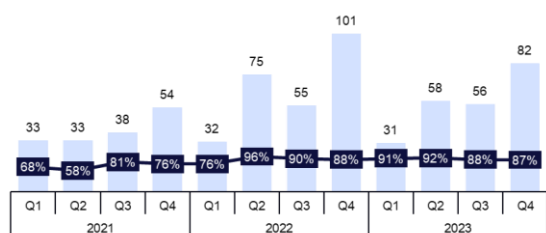
processer samt identifiera bästa tillvägagångssätt för att använda Bolagets produkter.

Rörelsesegmentet Integrations

Rörelsesegmentet Integrations erbjuder OEM-tillverkare och konsumentelektronikföretag ett brett utbud av integrationsprodukter. Tobii:s portfölj omfattar kompakta integrationsplattformar, tjänster och USB-baserade tillbehör för att säkerställa en framgångsrik integration och innovation. Rörelsesegmentet erbjuder mjukvara, tjänster och licensbaserade produktportföljer med bruttomarginaler som är högre än för segmentet Product & Solutions.

För tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023 stod segmentet Integrations för 30 procent av Tobii:s intäkter med en bruttomarginal på 89 procent. Tobii anser att segmentet kännetecknas av en högre risk- och tillväxtprofil. Detta baseras på en bredare potentiell volymtillväxt samt ett beroende av design wins och utfallet av Tobii:s kunders försäljning av produkter med Bolagets teknologi.

Intäkter från Integrations MSEK och bruttomarginal, (procent)²³



Tobii:s kompetens innefattar hela infrastrukturen för attention computing-teknologi, från val av komponenter och system samt plattformdesign till algoritmer och signaler för att öka kundnyttan. Tobii:s erbjudande består av OEM-integrationsprodukter, inklusive mjuk- och hårdvarukomponenter, referensdesign för system, tjänster och licenser för immateriella rättigheter. Kunderna kan välja skräddarsydda kombinationer av dessa lösningar för att uppfylla sina specifika krav och använda Tobii:s expertis för att vägleda dem i produktdesignbeslut tidigt i processen.

Integrationserbjudandet omfattar:

- **Skärmbaserade integrationsplattformar**

Tobii:s integrationsplattformar för skärmbaserade enheter har en modulär design tillsammans med en uppsättning av mjukvaruverktyg och patenterade algoritmer. Här ingår den kompakta Tobii IS5-plattformen som är optimerad för låg energiförbrukning och hög prestanda till en låg kostnad. Den mer kraftfulla IS5XT-plattformen är optimerad för snabb och exakt eyetracking i ett litet format.

- **Integrationsplattformar för Tobii XR**

Tobii:s XR-integrationsplattformar erbjuder effektiv och robust eyetracking-teknologi i en diskret industri-

design. Plattformarna är utformade för bärbara enheter, som VR- och AR-headsets, har låg energiförbrukning och liten formfaktor samtidigt som de använder standardiserade lågkostnadskomponenter. Tobii förutser att betydelsen av eyetracking-teknologi i headsets kommer öka genom att optimera grafikrendering och displayhantering med minimal energiförbrukning.

- **Webbkamerabaserad ögon- och huvudstyrning via mjukvara: Tobii Horizon och Tobii Aware**

Tobii:s webbkamerabaserade programvarupaket är utformade för att komplettera den inbyggda integrationen av Tobii:s teknologi i vanliga datorer till en lägre kostnad. Tobii Horizon är en mjukvara för head tracking (sv. *huvudspårning*) som drivs av den inbyggda kameran i en bärbar dator och är utformad för att förstärka spelupplevelsen. Tobii Aware har en rad funktioner som drivs av en vanlig webbkamera och som utnyttjar Tobii:s teknik för att göra enheter säkrare och mer produktiva.

Rörelsesegmentet Autosense

Under det fjärde kvartalet 2023 ingick Tobii ett avtal om att förvärva FotoNation Ltd, som innefattar AutoSense-verksamheten inom Automotive Interior Sensing, från det amerikanska börsnoterade företaget Xperi Inc. Förvärvet slutfördes den 31 januari 2024. Genom att kombinera Tobii:s lösning inom förarövervakning (DMS) med AutoSenses lösningar inom DMS och passagerarövervakning (OMS) stärker Tobii sitt erbjudande och tillväxtpotentialer på marknaden för Interior Sensing.

Som en följd av förvärvet av AutoSense-verksamheten har Tobii etablerat ett tredje rörelsesegment: Autosense. Tobii erbjuder sina lösningar inom Interior Sensing både som en direktleverantör och underleverantör till fordonstillverkare (OEM:er). Segmentet har design wins med sju OEM-kunder för DMS och/eller OMS avseende totalt cirka 100 fordonsmodeller. Dessa beprövade lösningar, med både DMS och OMS, används för närvarande i cirka 300 000 fordon på vägarna, vilket Tobii anser visar deras tillförlitlighet och effektivitet när det gäller att förbättra fordonssäkerheten samt lägger en robust grund för fortsatt tillväxt.

I samband med förvärvet av AutoSense gav Bolaget följande detaljer avseende segmentets förväntade bidrag till den finansiella utvecklingen:

- Intäkter på cirka 500 MSEK för helåret 2028
- Nå break-even för kassaflödet helåret 2026
- Bruttomarginal på över 90 procent, till följd av främst mjukvarurelaterade intäkter

Driver Monitoring Systems (DMS)

Driver Monitoring Systems ("DMS") (sv. *förarövervakning*) är huvudsakligen en teknologi fokuserad på säkerhet för fordonsindustrin. DMS

²³ Se avsnitt "– Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information – Alternativa nyckeltal".

minskar risken för olyckor som orsakas av distraktion genom att varna föraren och kan med hjälp av attention computing rädda liv genom att upptäcka om en förare är för sömrig eller distraherad för att framföra ett fordon på ett säkert sätt. Tobii har erbjudit DMS-lösningar sedan 2022 och kompletterar denna lösning med AutoSense DMS.

Med hjälp av DMS kan fordonstillverkare (OEM:er) och tillverkare av insatsvaror i fordon skapa varningar och larm som reagerar på de maximala tröskelvärdena för förartillstånd och data från andra sensorer, som exempelvis hastighetsmätaren. Med en djupinlärningsalgoritm som bygger på omfattande befolkningstäckning är DMS avsedd att fungera för alla förare och i alla situationer. Efter förvärvet avser Tobii att integrera bolagens erbjudanden såväl som identifiera synergier. Nya EU-bestämmelser innebär att DMS blir obligatoriskt i nya bilar från och med 2026. Det är Tobii:s uppfattning att detta, tillsammans med ett ökat fokus på bekvämlighetsfunktioner och att det i USA diskuteras att införa lagstiftning kopplat till OMS, ytterligare kommer att stimulera innovation och användning av Bolagets teknik inom Interior Sensing.

Occupant Monitoring System (OMS)

Medan DMS primärt är en säkerhetsfokuserad teknologi är OMS huvudsakligen en uppsättning av bekvämlighetsfunktionalitet för personbilar, främst i premiumklassen. Tekniken kan även tillämpas inom säkerhetsområdet, till exempel förar- och passageraridentifiering, säkerhetsbältesdetektering, detektering av barn i baksätet och husdjur samt kroppshållning och objekt-detektering. Mot bakgrund av de nya EU-bestämmelserna för DMS, ett ökat fokus på bekvämlighets- och säkerhetsfunktioner i kombination med pågående diskussioner om lagstiftning avseende OMS i USA, bedömer Tobii att användandet av OMS kommer att öka.

Interior Sensing kombinerar DMS och OMS

Tobii bedömer att Interior Sensing är en logisk vidareutveckling av DMS vilket innebär att hela situationen inne i bilen, inklusive passagerarnas tillstånd, analyseras genom att kombinera DMS med OMS. En annan trend är att öka säkerheten i kupén, bland annat genom att avgöra om säkerhetsbältet är rätt påtaget.

Marknaden för Interior Sensing växer snabbt, exempelvis tilldelar trafiksäkerhetsorgan som Euro NCAP sedan början av 2023 poäng för Interior Sensing-funktioner. En annan viktig drivkraft för ökad användning av Interior Sensing är möjligheten för fordonstillverkaren att återanvända DMS-hårdvara till OMS-lösningar. Tobii anser att kombinationen av DMS- och OMS-teknologi från Tobii och AutoSense kommer möjliggöra ett av de mest konkurrenskraftiga erbjudandena inom Interior Sensing på marknaden.

Interior Sensing är en central del av Bolagets ambitioner inom attention computing. Teknologin för Interior Sensing-lösningar är även värdefull inom andra fokusmarknader där Tobii är verksamt, såsom

beteendestudier, spelunderhållning, XR samt hälso- och sjukvård.

Finansiella mål

Den 1 februari 2024 antog Tobii:s styrelse nya finansiella mål för Koncernen. Bolaget har följande mål:

- Positivt kassaflöde efter löpande investeringar för helåret 2026
- Rörelsemarginal (EBIT) på cirka 10 procent för helåret 2026
- Rörelsemarginal (EBIT) på cirka 20 procent för helåret 2028

De nya målen, med fokus på lönsamhet, ersätter de tidigare målen.

Tobii kommer att fortsätta att återinvestera kassaflöden i tillväxtinitiativ och planerar därför inte för några årliga utdelningar på kort sikt.

Strategi

Tobii:s mission är att förbättra världen med teknologi som förstår mänsklig uppmärksamhet och intention. Bolaget strävar efter att vara en marknadsledande leverantör av eyetracking- och attention computing-lösningar inom sex viktiga marknadssegment: beteendestudier och forskning, spelindustrin, fordonsindustrin, extended reality (XR), sjukvård/medicinteknik samt undervisning och fortbildning. Tobii:s närvaro inom flera marknadssegment möjliggör en effektiv återanvändning av investeringar i kärnteknologin.

Tobii:s genomförande av strategin styrs av tre viktiga pelare som stöder Bolagets ambition för lönsamhet och tillväxt:

Uppnä och bibehålla tekniskt ledarskap

Tobii investerar i innovativa lösningar som differentierar Bolaget från sina konkurrenter och samtidigt möjliggör en maximal avkastning på investeringar inom kärnteknologi genom återanvändning inom flera marknadssegment. Därigenom strävar Bolaget efter att uppnå tekniskt ledarskap och lönsamhet inom samtliga tre rörelsesegment.

Kommersialisera skalbara lösningar

Tobii eftersträvar skalbara kommersialiseringstrategier för Bolagets vertikala marknader och drar nytta av sin globala försäljningsnärvaro vilket främjar en effektiv intäktsstillväxt och förbättrad lönsamhet.

Stärka positionen genom partnerskap och förvärv

Etablerade partnerskap och design wins med stora företag och tillverkare av konsumentelektronik, fordon och medicinteknik håller Bolaget i framkant inom innovation, stärker Bolagets erbjudande och ökar kundernas förtroende för Tobii som en pålitlig leverantör. Förvärvet av AutoSense är också i linje med Bolagets strategi, med fokus på att integrera och

realisera synergier för att uppnå den fulla potentialen hos den nya organisationen och de kompletterande teknologierna.

Segmentsfokus för lönsam tillväxt

Tobii:s nya organisation med tre rörelsesegment syftar till att uppnå en förbättring av operativ effektivitet och resultat, utvinna kostnads- och teknologisynergier samt öka fokus på löpande avkastning på gjorda investeringar. Tobii:s tre rörelsesegment befinner sig i olika faser för att kunna uppnå en lönsam tillväxt, vilket utgör grunden för Bolagets investeringsbeslut.

Per 31 december 2023 stod segmentet Products & Solutions för 70 procent av Bolagets intäkter. Segmentets fokus är främst inriktat på en mer effektiv marknadsbearbetning och försäljning och därmed driva lönsamhet på kort sikt.

Per 31 december 2023 stod segmentet Integrations för 30 procent av Bolagets intäkter. Tobii har de senaste åren investerat för att Integrations verksamhet ska kunna dra nytta av tillväxtmöjligheter inom VR/AR och befintliga skärmbaserade lösningar. Verksamheten inom Integrations strävar mot att uppnå lönsamhet på kort sikt och samtidigt behålla potential för betydande tillväxt allt eftersom marknaden fortsätter att mogna.

Segmentet AutoSense befinner sig för närvarande i en investeringsfas som förväntas nå sin topp under 2024. Under åren 2025 och 2026 kommer Bolagets design wins övergå till produktion. Därefter förutser Bolaget att segmentet ökar takten mot lönsamhet, med målsättningen att nå break-even för kassaflödet år 2026.

Anställda och organisation

Per 31 december 2023 hade Tobii-koncernen 541 heltidsanställda och cirka 80 konsulter, varav forskning och utveckling bestod av 230 anställda. Den

förvärvade AutoSense-verksamheten hade per 31 december 2023 cirka 250 anställda. Tobii har sitt huvudkontor i Stockholm och är per 31 december 2023 verksamt i 11 länder runt om i världen, och efter förvärvet av AutoSense-verksamheten tillkommer ytterligare två länder.

Hållbarhet

Tobii är en syftes- och värderingsdriven organisation som strävar efter att påverka samhället positivt. Tobii:s övergripande ambition är att utveckla innovativa lösningar för en bättre framtid och vara en kraft för det goda. Bolagets teknologi stärker människor och prioriterar säkerhet. Samtidigt strävar Tobii efter att minimera sin klimatpåverkan och bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt, både ur ett affärsetiskt perspektiv och när det gäller dataintegritet. Bolaget arbetar aktivt för att främja mångfald och inkludering bland våra medarbetare och i de samhällen där vi är verksamma. Tobii strävar också efter att vara en engagerad och hållbar arbetsgivare och affärspartner.

Tobii:s engagemang inkluderar bland annat att optimera transporter, minimera förpackningar och utforma energieffektiva produkter. Företaget följer tillämplig lagstiftning, bland annat EU:s taxonomiförordning, ESPR och reglerna för förpackningsavfall samt har påbörjat utvecklingen för att uppfylla kommande rapporteringskrav enligt CSRD. KPI:er fastställs för att minska miljöpåverkan i produkt-designen.

Som en reaktion på det akuta behovet av att hantera klimatförändringarna följer Tobii principerna i FN:s Global Compact samtidigt som Bolagets ambitioner sträcker sig längre än lagstadgade krav. Bolagets mål är att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser till 2030 och sträva efter att minimera sin negativa påverkan på ekosystemet genom att kontinuerligt utveckla arbetet med miljömässig hållbarhet.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2023 och Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2023 justerat för Företrädesemissionen. Den finansiella information som presenteras nedan är hämtad från Tobii oreviderade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier.

Kapitalisering

MSEK	Per 31 december 2023	Justerat för förvärvet av AutoSenseFöreträdesemissionen ²⁴	Justerat för Företrädesemissionen ²⁴	Totalt
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	497	70	-	567
För vilka garanti ställts	-	-	-	-
Mot annan säkerhet	-	-	-	-
Utan säkerhet	497	70	-	567
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	88	674	-	762
Garanterade	-	-	-	-
Med säkerhet ²⁵	-	294	-	294
Utan garanti/utan säkerhet	88	380	-	468
Eget kapital	564	0	267	831
Aktiekapital	1	-	1	2
Övrigt tillskjutet kapital	1 996	-	266	2 262
Övriga reserver ²⁶	-1 433	0	-	-1 433
Totalt	1 149	744	267	2 160

²⁴ Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas samt med avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen.

²⁵ Långfristiga skulder med säkerhet utgörs av företagshypotek i Tobii.

²⁶ Inkluderar rapporteringsperiodens resultat.

Nettoskuldsättning

Tobiis nettoskuldsättning per 31 december 2023 presenteras i tabellen nedan.

MSEK	Per 31 december 2023	Justerat för förvärvet av AutoSenseFöreträdesemissionen ²⁷	Justerat för Företrädesemissionen ²⁷	Totalt
(A) Kassa och bank	236	-	267	503
(B) Andra likvida medel	-	-	-	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	236	-	267	503
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder) ²⁸	24	9	-	33
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-	0	-	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	24	9	-	33
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	-212	9	-267	-470
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) ²⁹	55	322	-	377
(J) Skuldinstrument	-	-	-	-
(K) Långvariga leverantörsskulder och andra skulder	19	352	-	371
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	74	674	0	748
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	-137	682	-267	278

Alternativa nyckeltal

Bolaget tillämpar Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMAs) riktlinjer för alternativa nyckeltal i detta Prospekt. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därigenom främja deras användbarhet. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått på historisk eller framtida finansiell prestation, finansiell position eller kassaflöden, annat än ett finansiellt mått som definierats eller specificerats i det tillämpliga ramverket för finansiell rapportering (IFRS och Årsredovisningslagen). Alternativa nyckeltal används av Tobii när så är fallet relevant för att följa upp och beskriva Tobii ekonomiska situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mätvärden är inte direkt jämförbara med liknande resultatmått som presenteras av andra företag.

Fram tills december 2021 inkluderade Tobii verksamhet även Tobii Dynavox. Tobii Dynavox knöpsades av och särnoterades på Nasdaq Stockholm i december 2021. Belopp i avstämningstabellerna hänförliga till perioden före avknopningen av Tobii Dynavox har rensats för data kopplat till Tobii Dynavox.

²⁷ Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas samt med avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen.

²⁸ Avser Kortfristig leasingsskuld (33 MSEK).

²⁹ Avser bland annat Långfristig leasingsskuld (71 MSEK).

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

	2023 Q4 ³⁰	2023 Q3 ³¹	2023 Q2 ³²	2023 Q1 ³³	2022 Q4 ³⁴	2022 Q3 ³⁵	2022 Q2 ³⁶	2022 Q1 ³⁷	2021 Q4 ³⁸	2021 Q3 ³⁹	2021 Q2 ⁴⁰	2021 Q1 ⁴¹
Bruttoresultat (MSEK)	189	113	143	122	205	131	132	122	151	107	82	104
Intäkter (MSEK)	255	150	185	168	262	176	167	171	196	151	126	144
Bruttomarginal (%)	74	75	77	73	78	74	79	71	77	71	65	72
Product & Solutions												
Bruttoresultat (MSEK)	117	64	90	94	116	82	62	97	111	78	63	82
Intäkter (MSEK)	173	94	127	138	161	121	92	139	142	113	93	111
Bruttomarginal (%)	68	68	71	68	72	68	67	70	78	69	68	74
Integrations												
Bruttoresultat (MSEK)	72	49	53	28	89	50	72	25	42	30	19	22
Intäkter (MSEK)	82	56	58	31	101	55	75	32	54	38	33	33
Bruttomarginal (%)	87	88	92	91	88	90	96	76	76	81	58	68

Definition av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Bruttomarginal	Bruttoresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning.	Bruttomarginal används för att mäta produktionslönsamhet.

Indirekta skulder och eventalförpliktelser

De indirekta skulder och eventalförpliktelser som presenteras i detta avsnitt är presenterade enligt reglerna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och ESMA:s riktlinjer om informationskrav enligt Prospektförordningen, vilka avviker från Koncernens redovisningsprinciper avseende eventalförpliktelser där IAS 37 Avsättningar, Eventalförpliktelser och Eventualtillgångar tillämpas. Syftet är att ge information om väsentlig skuldsättning som inte återspeglas i tabellerna ovan per 31 december 2023.

Bolagets indirekta skulder per 31 december 2023 uppgick till 3 MSEK i form av leasing av tillgångar med lågt värde och korttidsleasing. Bolaget hade den 31 december 2023 inga eventalförpliktelser.

Rörelsekapital och kapitalbehov

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar den 31 december 2023 uppgick till 236 MSEK. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 90 MSEK under de kommande tolv månaderna, baserat på de aktiviteter som Bolaget planerar att genomföra enligt föreliggande affärsplan under den aktuella perioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 300 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnader bedöms uppgå till cirka 33,5 MSEK, varav kostnader för garantier uppgår till cirka 17,8 MSEK.

³⁰ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2023.

³¹ Hämtat från Bolagets delårsrapport för nio månadersperioden som slutade 30 september 2023.

³² Hämtat från Bolagets delårsrapport för tre månadersperioden som slutade 31 mars 2023.

³³ Hämtat från Bolagets delårsrapport för sex månadersperioden som slutade 30 juni 2023.

³⁴ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2022.

³⁵ Hämtat från Bolagets delårsrapport för nio månadersperioden som slutade 30 september 2022.

³⁶ Hämtat från Bolagets delårsrapport för sex månadersperioden som slutade 30 juni 2022.

³⁷ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tre månadersperioden som slutade 31 mars 2022.

³⁸ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tolv månadersperioden som slutade 31 december 2022.

³⁹ Hämtat från Bolagets delårsrapport för nio månadersperioden som slutade 30 september 2022.

⁴⁰ Hämtat från Bolagets delårsrapport för sex månadersperioden som slutade 30 juni 2022.

⁴¹ Hämtat från Bolagets delårsrapport för tre månadersperioden som slutade 31 mars 2022.

Nettolikviden om cirka 266,5 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden.

För det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

Investeringar sedan den 31 december 2022

Efter den 31 december 2022 till och med dagen för Prospektet har Bolaget gjort följande väsentliga investeringar och/eller fasta åtaganden:

- Förvärv av AutoSense-verksamheten från Xperi Inc. Se avsnittet "Bakgrund och motiv" för mer information. AutoSense-verksamheten förvärvades för en köpeskilling om 45 MUSD. Tobii erlade inget initialt kontant- eller aktievederlag, istället erlades cirka 30 MUSD genom en revers med 8 procents årlig ränta. Reversen ska betalas över tre år, med start år 2027. Resterande 15 MUSD kommer betalas över fyra år med start år 2028. Ytterligare framtida betalning av resultatbaserad köpeskilling, per dagen för Prospektet uppskattad till cirka 19 MUSD kan ske år 2031 om den förvärvade verksamheten uppfyller vissa volym- och implementeringsmål.
- Investeringar i immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick under 2023 till 214 MSEK (169), varav 202 MSEK (172) var aktiveringar av kostnader kopplat till forskning och utveckling. Det fria kassaflödet uppgick till -119 MSEK (-32).

Utvecklingstrender sedan den 31 december 2023

Inga betydande utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser har inträffat sedan den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

Kända trender under räkenskapsåret 2024

Nedan sammanfattas alla kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan för Koncernens utsikter under räkenskapsåret 2024.

2023 präglades av spända geopolitiska förhållanden, ökad inflation och högre räntor, vilket medförde en ökad makroekonomisk osäkerhet. Denna osäkerhet förväntas kvarstå under 2024 vilket kan påverka efterfrågan på Tobii's teknologi och tjänster.

Tobii bedömer att det finns god långsiktig marknadspotential för Bolagets teknologier och lösningar. I takt med att eyetracking integreras i konsumentelektronikföretags enheter förväntas efterfrågan öka också inom angränsande marknadsvertikaler. Tobii bedömer också att de nya EU-bestämmelserna, som innebär att förarövervaknings-system (DMS) blir obligatoriskt i nya bilar från 2026, tillsammans med ett ökat fokus på bekvämlighetsfunktioner och pågående diskussioner om lagstiftning kopplat passagerarövervakningssystem (OMS) i USA, kommer att främja användning och innovation av Bolagets teknik inom Interior Sensing. Sammantaget bedömer Tobii att Bolaget har en stark position att kapitalisera på möjligheterna inom fordonsindustrin.

Generellt sett anser Tobii att de strategiska förändringar och kostnadsbesparingar som genomförts i slutet av 2023 och i början av 2024 kommer att stärka Tobii's position och väsentligt förbättra rörelseresultatet under 2024.

Betydande förändringar sedan den 31 december 2023

Under det fjärde kvartalet 2023 ingick Tobii ett avtal om att förvärva FotoNation Ltd, som innefattar AutoSense-verksamheten inom Automotive Interior Sensing från det amerikanska börsnoterade företaget Xperi Inc. Förvärvet slutfördes den 31 januari 2024.

Utöver ovan har inga betydande förändringar av Tobii's finansiella ställning eller resultat inträffat sedan den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Tobiis styrelse består av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2024⁴².

Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Ledamot i Tobii sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Per Norman	Styrelseordförande	2022	Ja	Ja
Mats Backman	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja
Henrik Eskilsson	Styrelseledamot	2021	Nej	Ja
Jan Wäreby	Styrelseledamot	2016	Ja	Ja
Charlotta Falvin	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Jörgen Lantto	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja



PER NORMAN

Styrelseordförande sedan 2022.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm. MBA, Internationell ekonomi, Uppsala Universitet, Uppsala.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Red Jade AB, Cool Company Skandinavien AB, LEARNSTER AB, H.O.L.M Security Sweden AB och Stockholm Security Holding AB. Styrelseledamot i Sveriges Television Aktiebolag och GLHF Group AB. Styrelsesuppleant i Webbess Sverige AB och Din Studio Sverige AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i LeoVegas AB (publ), Mr Green Consulting AB, Mr Green & Co Optionsbärare AB, GLHF Group AB, GLHF Entertainment AB och William Hill Gametek AB. Styrelseledamot i Business Challenge AB och Branschservice för onlinespel Sverige AB.

⁴² Valberedningens förslag inför Tobiis årsstämma är att Per Norman, Charlotta Falvin, Jörgen Lantto och Henrik Eskilsson omväljs som styrelseledamöter för tiden till nästa årsstämma, valberedningen har föreslagit att Per Norman omväljs

som styrelseordförande. Valberedningen har föreslagit nyval av Carl Melander och Sarah Eccleston som styrelseledamöter för tiden till nästa årsstämma. Mats Backman och Jan Wäreby ställer inte upp för omval.



MATS BACKMAN

Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Volvo Financial Services Aktiebolag. Styrelseledamot i Volvo Lastvagnar Aktiebolag, Volvo Construction Equipment AB, Volvo Information Technology Aktiebolag, Gränges AB och MBA Consulting AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Magna Electronics AB. Styrelsesuppleant i ZENUITY AB.



HENRIK ESKILSSON

Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi och organisation, internationell inriktning, Linköpings Universitet, Linköping.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och verkställande direktör i Henrik Eskilsson AB och Vaja AB. Styrelseledamot i Tobii Dynavox AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande och verkställande direktör i Tobii Technology Options AB och Tobii Tech AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Tobii Holding AB. Styrelseordförande i Tobii Dynavox AB, Tobii Pro AB och Tecoma AB. Verkställande direktör i Tobii AB.



JAN WÄREBY

Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i RISE Research Institutes of Sweden AB, Obelix AB och Winespac AB. Styrelseledamot i Exportkreditnämnden, Agapi Boating AB, KebNi AB (publ) och ASTGW AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Imsys AB (publ), Scandinavian Astor Technologies AB, Gapwaves AB, Polarium Energy Solutions AB, Wineally AB och Defentry AB.



CHARLOTTA FALVIN

Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet, Lund.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och verkställande direktör i Fasiro AB. Styrelseledamot i Bure Equity AB, Nel ASA, MINC i Sverige AB, Malmö Ground AB och Tobii Dynavox AB. Styrelsesuppleant i Inceptron AB. Likvidator i Skåne Startups Ekonomisk Förening

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Malmö Ground AB. Styrelseledamot i Net Insight AB, Boule Diagnostics AB och INVISIO AB.



JÖRGEN LANTTO

Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: Teknisk gymnasieingenjörsexamen, telekommunikation, Midskogsskolan, Luleå.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och verkställande direktör i Milepost AB. Styrelseordförande i Cambridge Mechatronics Ltd och Zwipe AS. Styrelseledamot i Bromma Tech Consulting AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i myFC AB, myFC Holding AB (publ) och Termino C 8505 AB⁴³. Styrelseledamot i Dirac Research AB och Wirepas Oy.

Ledande befattningshavare



ANAND SRIVATSA

Verkställande direktör sedan 2021 (tidigare chief executive officer för det dåvarande affärsområdet Tobii Tech 2019-2021).

Utbildning: Civilingenjörsexamen i elektroteknik från Stanford University, USA.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot och verkställande direktör i Tobii Pro AB och Tobii Tech AB.



MAGDALENA RODELL ANDERSSON

CFO och Executive Vice President sedan 2023 (anställd på Tobii sen 2021).

Utbildning: Ekonomexamen med inriktning på redovisning och finansiering från Handelshögskolan i Stockholm, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Tobii Technology Options AB, Tobii Holding AB, Tobii Pro UK Holdings Ltd, Tobii UK Ltd, Tobii Switzerland AG, Tobii Technology GmbH, Phasya SA, Eyevido GmbH, Tobii Technology Inc, Tobii Technology Korea Corporation, Tobii Singapore, Tobii Technology KK, Fotonation limited and Fotonation S.R.L. Styrelsesuppleant i A19 Consulting AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande och verkställande direktör i Tobii Pro AB och Tobii Tech AB. Styrelseordförande i Mini Rodini AB. Styrelseledamot i OK-Q8 Shared Service Aktieföretag, OKQ8 Invest AB, OK-Q8 Bank AB, Bensinpumpen BENFA Fastigheter AB, Arithma Holding AB och KP Sverige AB. Styrelsesuppleant i Tunneltvätten AB, iWash Eskilstuna AB, Eazywash i Norrköping AB, iWash Norrköping AB och Sista versen 72574 AB.

⁴³ Termino C 8505 AB hette tidigare myFC Option och Kapital AB.



ANN EMILSON

Executive Vice President Sales & Marketing sedan 2021.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings Universitet, Linköping.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Eltel AB. Styrelsesuppleant i The Simple Company AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -



CHARLOTTE WESTERLUND

Executive Vice President och General Counsel sedan 2024 (anställd på Tobii sedan 2024)

Utbildning: Juristexamen från Uppsala Universitet, Uppsala.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -



GUNNAR TROILI

Senior Vice President Products and Solutions sedan 2024 (anställd på Tobii sedan 2001).

Utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -



JONAS JAKSTAD

Senior Vice President Operations sedan 2016.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i svetsning och fordonsteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Tobii Tech AB. Styrelsesuppleant i Tobii Holding AB och Tobii Technology Options AB.



EMMA BAUER

Senior Vice President Integrations sedan 2024 (anställd på Tobii sedan 2014).

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -



PATRICK GRUNDLER

Vice President Engineering sedan 2024 (anställd på Tobii sedan 2016).

Utbildning: Civilingenjör i datavetenskap från Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelsesuppleant i Karin Grundler Samtalsterapeut AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -



ADRIAN CAPATA

Senior Vice President Autosense sedan 2024 (anställd på Tobii sedan 2024).

Utbildning: Kandidatexamen i bild, form och artificiell intelligens från universitetet Politehnica, Bukarest, Rumänien. Magisterexamen i biomedicinsk teknik från universitet Politehnica, Bukarest, Rumänien

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Jan Wäreby var fram till och med juni 2023 styrelseledamot i Wineally AB, vars konkurs inleddes den 19 juni 2023. Konkursen i Wineally AB är pågående per dagen för Prospektet.

Under 2021 betalade Jörgen Lanttos helägda bolag Bromma Tech Consulting AB en avgift till Skatte-

verket med anledning av en försenad momsdeklaration.

Utöver vad som anges ovan har under de senaste fem åren ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress: Karlsrovägen 2D, 182 53 Danderyd.

Revisor

Bolagets oberoende revisor är sedan 2005 PricewaterhouseCoopers AB, som på årsstämman 2023 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2024. Henrietta Segenmark (född 1977) är huvudansvarig revisor. Henrietta Segenmark är

auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). PricewaterhouseCoopers AB:s kontorsadress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 50 000 000 och inte överstiga 200 000 000⁴⁴. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 108 359 645 aktier, varav 106 182 266 är stamaktier och 2 177 379 är C-aktier. Aktierna är denominerade i svenska kronor och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,007257 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

De erbjudna stamaktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna stamaktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Företrädesemissionen

Tobiis styrelse beslutade den 1 februari 2024 att föreslå att en extra bolagsstämma bemyndigar styrelsen att fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid den extra bolagsstämman den 4 mars 2024 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om Företrädesemissionen. Tobiis styrelse beslutade den 6 mars 2024, med stöd av extra bolagsstämmans bemyndigande, om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för Tobiis befintliga aktieägare.

Genom Företrädesemissionen kommer Bolaget att ge ut högst 127 046 040 stamaktier och Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 921 964,699997 SEK. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 2,36 SEK per Ny Aktie. Vid fullteckning kommer Bolaget att tillföras en emissionslikvid om cirka 300 MSEK (före avdrag för transaktionskostnader som förväntas uppgå till cirka 33,5 MSEK). De nya stamaktierna som emitteras i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm efter sedvanlig ansökan om upptagande, vilket beräknas ske den 15 april 2024.

Utspädning

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning medföra att antalet röster ökar med 127 046 040, från 106 182 266 till 233 228 306 och antalet aktier ökar med 127 046 040, från 106 182 266 till 233 228 306⁴⁵. Aktieägare som inte deltar i Företrädes-emissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt hänförlig till de Nya Aktierna motsvarande maximalt cirka 54,5 procent⁴⁶.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per 31 december 2023 och det högsta antalet stamaktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 2,36 SEK per Ny Aktie.

	Före Företrädes- emissionen (per 31 dec 2023)	Efter Företrädes- emissionen
Eget kapital	564 MSEK	831 ⁴⁷
Antal stamaktier	106 182 266	233 228 306
Antal C-aktier⁴⁸	2 177 379	2 177 379
Nettotillgångsvärde per stamaktie	5,31 SEK	3,70 SEK
Nettotillgångsvärde per C-aktie	0,01 SEK	0,01 SEK

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje stamaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje C-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels röst och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

⁴⁴ Enligt extra bolagsstämmans beslut den 4 mars 2024 kommer bolagsordningen i samband med registreringen av Företrädesemissionen att registreras så att aktiekapitalet uppgår lägst till 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK samt antalet aktier uppgår till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

⁴⁵ Beräknat exklusive C-aktier.

⁴⁶ Beräknat exklusive C-aktier.

⁴⁷ Avser Koncernens eget kapital per 31 december 2023 ökat med emissionslikviden efter avdrag för emissionskostnader.

⁴⁸ C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i Bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar Bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Inlösen av C-aktier till stamaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan efter beslut av Bolagets styrelse, ske genom inlösen av samtliga C-aktier. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av under rättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse av lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehåses av Bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets likvidation berättigar C-aktier till lika del i Bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Information om uppköpserbudanden och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad ("Målbolaget"), och som genom förvärv av aktier i Målbolaget ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterbolag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har dock rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (SFS 2005:551).

Emissionsbemyndiganden

Vid årsstämman den 26 maj 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att

Bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets.

Årsstämman den 26 maj 2023 beslutade även att inom ramen för beslutat incitamentsprogram att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier. Styrelsen bemyndigades att fram till tiden intill årsstämman 2024 öka Bolagets aktiekapital med högst 7 801,203819 kronor genom emission av högst 1 075 000 C-aktier. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen var att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare samt att täcka kontantutbetalningar, sociala avgifter och/eller andra kostnader med anledning av det beslutade incitamentsprogrammet. Den 13 juni 2023 beslutade styrelsen om emission av 1 075 000 C-aktier med stöd av bemyndigandet.

Vid extra bolagsstämma den 4 mars 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för befintliga aktieägare, mot kontant betalning och/eller genom kvittning, eller i övrigt med villkor, besluta om emission av nya stamaktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att den samlade emissionslikviden överstiger cirka 300 MSEK. Den 6 mars 2024 beslutade Tobii:s styrelse om nyemission av högst 127 046 040 Nya Aktier i enlighet med bemyndigandet från extra bolagsstämman.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för stamaktierna är SE0002591420.

Konvertibler, teckningsoptioner, incitamentsprogram etc.

Utöver vad som anges under ”- *Incitamentsprogram*” nedan finns det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget. Incitamentsprogrammen kommer såsom tillämpligt räknas om till följd av Företrädesemissionen.

Incitamentsprogram

Tobii har nio utestående incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra utvalda nyckelpersoner i Koncernen. Programmen omfattar personaloptioner, aktierätter och syntetiska aktierätter.

På grund av utdelningen av samtliga aktier i Tobii Dynavox AB till Tobii:s aktieägare omräknades

incitamentsprogrammen i januari 2022 för att återspegla den nya aktiekursen (i förhållande till Tobii Dynavox aktiekurs). Detta resulterade i en ökning av det totala antalet instrument i incitamentsprogrammen och en justerad teckningskurs. På grund av utdelningen har även LTI 2020- och LTI 2021-programmen för Tobii Dynavox medarbetare upphört.

Personaloptionsprogram

Serie LTI 2014/24:1

Serie LTI 2014/24:1 ger innehavaren av personaloptionen rätt att under en viss bestämd period mellan 2015 och 2026 teckna en stamaktie i Tobii till en kurs om 29,80 kronor per stamaktie. Totalt fanns det 37 714 personaloptioner utestående i denna serie per 31 december 2023.

Serie LTI 2016:2

Serie LTI 2016:2 riktades till högre chefer och andra nyckelpersoner anställda inom Bolagets amerikanska verksamhet och ger innehavaren av personaloptionen rätt att teckna en stamaktie i Tobii till en kurs om 35,82 kronor per stamaktie från och med den 31 maj 2020 till och med den 31 maj 2026. Personaloptionerna tilldelades vederlagsfritt och intjänades under en period om fyra år, varav en fjärdedel av de tilldelade optionerna intjänades per 31 maj 2017, 2018, 2019 respektive 2020. Personaloptionerna ska som huvudregel endast kunna utnyttjas om innehavaren alljämt är anställd i Koncernen. Totalt fanns det 67 888 personaloptioner utestående i denna serie per 31 december 2023.

Serie LTI 2017:2

Serie LTI 2017:2 riktades till anställda inom Bolagets amerikanska verksamhet och ger innehavaren av personaloptionen rätt att teckna en stamaktie i Tobii till en kurs om 30,45 kronor per stamaktie från och med den 31 maj 2020 till och med den 31 maj 2027. Personaloptionerna tilldelades vederlagsfritt och intjänades under en period om fyra år varav en fjärdedel av de tilldelade optionerna intjänades per 31 maj 2017, 2018, 2019 respektive 2020. Personaloptionerna ska endast kunna utnyttjas om innehavaren alljämt är anställd i Koncernen, eller inom en kortare period efter det att anställningen har upphört. Totalt fanns det 51 672 personaloptioner utestående i denna serie per 31 december 2023.

Serie LTI 2018:1 och 2

Serie LTI 2018:1 och 2 riktades till anställda inom Bolagets amerikanska verksamhet och ger innehavaren av personaloptionen rätt att teckna en stamaktie i Tobii till en kurs om 21,51 respektive 18,26 kronor per stamaktie från och med den 31 maj 2022 till och med den 31 maj 2028. Personaloptionerna tilldelades vederlagsfritt och intjänades under en period om fyra år varav en fjärdedel av de tilldelade optionerna intjänades per 31 maj 2019, 2020, 2021 respektive 2022. Personaloptionerna ska endast kunna utnyttjas om innehavaren alljämt är anställd i Koncernen, eller inom en kortare period efter det att anställningen har

upphört. Totalt fanns det 95 260 personaloptioner utestående i denna serie per 31 december 2023.

Serie LTI 2019 Options

Serie LTI 2019 Options riktades till anställda inom Bolagets amerikanska och brittiska verksamhet och ger innehavaren av personaloptionen rätt att teckna en stamaktie i Tobii till en kurs om 18,86 kronor per stamaktie från och med den 31 maj 2023 till och med den 31 maj 2029. Personaloptionerna tilldelades vederlagsfritt och intjänades under en period om fyra år varav en fjärdedel av de tilldelade optionerna intjänades per 31 maj 2020, 2021, 2022 respektive 2023. Personaloptionerna ska endast kunna utnyttjas om innehavaren alljämt är anställd i Koncernen, eller inom en kortare period efter det att anställningen har upphört. Totalt fanns det 351 772 personaloptioner utestående i denna serie per 31 december 2023.

Aktierättsprogram

Serie LTI 2020

Det långsiktiga incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman för 2020 (Serie LTI 2020) består av aktierätter och syntetiska aktierätter. Serie LTI 2020 omfattar olika kategorier av deltagare: VD, övrig koncernledning och vissa andra anställda och långsiktiga konsulter med anställningsliknande villkor. Serie LTI 2020 ger programdeltagarna rätt att kostnadsfritt omvandla aktierätter till prestationsaktier och kontant ersättning den 31 maj 2022, 31 maj 2023 respektive 31 maj 2024, förutsatt att deltagaren fortfarande är anställd inom Koncernen vid respektive tillfälle och att de uppfyller vissa prestationskriterier. Sista dag för tilldelning av aktierätter enligt Serie LTI 2020 var dagen före årsstämman för Tobii 2021. Antalet aktierätter som deltagare kunde bli tilldelade var beroende av kategoritillhörighet. De syntetiska aktierätterna kommer – under förutsättning att villkoren uppfylls – att betalas ut i form av en kontant betalning för att täcka skatten på prestationsaktiernas förmånsvärde.

Serie LTI 2021

Det långsiktiga incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman för 2021 (Serie LTI 2021) omfattar olika kategorier av deltagare: ledande befattningshavare (inklusive VD) och vissa andra viktiga anställda och långsiktiga konsulter med anställningsliknande villkor. Inom ramen för Serie LTI 2021 ges deltagarna möjlighet att kostnadsfritt omvandla aktierätter till prestationsaktier den 31 maj 2023, 31 maj 2024 respektive 31 maj 2025, förutsatt att den genomsnittliga aktiekursen under de 3 månader som föregår varje intjänandedatum överstiger 31,62 kronor och att deltagarna fortfarande är anställda inom Koncernen vid respektive tillfälle. Sista dag för tilldelning av aktierätter enligt Serie LTI 2021 var dagen före årsstämman för Tobii 2022. Antalet aktierätter som en deltagare kunde bli tilldelad var beroende av kategoritillhörighet.

Serie LTI 2022

Det långsiktiga incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman för 2022 (Serie LTI 2022) omfattar deltagare av olika kategorier: ledningsgruppen (inklusive VD), den utökade ledningsgruppen och vissa andra anställda och långsiktiga konsulter med anställningsliknande villkor. Inom ramen för Serie LTI 2022 ges deltagarna möjlighet att kostnadsfritt omvandla aktierätter till prestationsaktier. Antalet aktierätter som en deltagare kan bli tilldelad är beroende av särskilda avkastningsvillkor baserade på kategoritillhörighet.

Sista dag för tilldelning av aktierätter enligt Serie LTI 2022 var dagen före årsstämman för Tobii 2023. De tilldelade aktierätterna intjänas i tre omgångar under perioden från starten av Serie LTI 2022 till och med 31 maj 2026. En tredjedel (1/3) av de tilldelade aktierätterna ska anses intjänade per vardera av datumen 31 maj 2024, 2025 respektive 2026. Aktierätter intjänas under förutsättning att villkoren uppfylls och att deltagaren, med vissa undantag, från starten av Serie LTI 2022 för respektive deltagare, till och med respektive intjänandetidpunkt, fortfarande är anställd inom Koncernen.

Serie LTI 2023

Det långsiktiga incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman för 2023 (Serie LTI 2023) omfattar deltagare av olika kategorier: ledningsgruppen (inklusive VD), den utökade ledningsgruppen och vissa andra anställda och långsiktiga konsulter med anställningsliknande villkor. Inom ramen för Serie LTI 2023 ges deltagarna möjlighet att kostnadsfritt omvandla aktierätter till prestationsaktier. Antalet aktierätter som en deltagare kan bli tilldelad är beroende av särskilda avkastningsvillkor baserade på kategoritillhörighet.

Sista dag för tilldelning av aktierätter enligt Serie LTI 2023 ska, för samtliga deltagare, vara dagen före årsstämman för Tobii 2024. De tilldelade aktierätterna intjänas i tre omgångar under perioden från starten av Serie LTI 2023 till och med den 31 maj 2027. En tredjedel (1/3) av de tilldelade aktierätterna ska anses intjänade per vardera av datumen 31 maj 2025, 2026 respektive 2027. Aktierätter intjänas förutsatt att villkoren uppfylls och att deltagaren, med vissa undantag, från starten av Serie LTI 2023 för respektive deltagare, till och med respektive intjänandetidpunkt, fortfarande är anställd inom Koncernen.

Säkringsåtgärder för aktierättsprogram

Totalt fanns, inom ramen för utestående aktierättsprogram 2 031 851 aktierätter och syntetiska aktierätter utestående per 31 december 2023. Bolaget har emitterat C-aktier för att säkra åtaganden under aktierättsprogrammen, inklusive för att täcka Bolagets kostnader för sociala avgifter. C-aktier kommer att omvandlas till stamaktier före leverans till deltagare och/eller för att täcka sociala avgifter.

Utspädning

Under året uppgick medelantalet utestående aktier som kan tillskapas genom incitamentsprogram till 294 342. Vid beräkning av medelantal utestående aktier som kan tillskapas genom incitamentsprogram omfattas bara det medelantal aktier som kan tillskapas genom incitamentsprogram vilka har ett lägre teckningsbelopp än den genomsnittliga aktuella aktiekursen under året. Den genomsnittliga aktiekursen under 2023 var 16,61 kronor. Genomsnittligt antal utestående aktier under 2023 var 105 973 395 och genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning under 2023 var 106 267 737. Med beaktande av samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget uppgår den maximala utspädningen till cirka 2,0 procent.

Ägarstruktur

Tabellen nedan visar Tobiis aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar minst fem procent av aktierna och rösterna per 31 december 2023 och därefter kända förändringar. Såvitt Bolaget känner till kontrollerar ingen part direkt eller indirekt Bolaget.

Aktieägare	Antal stamaktier	Antal C-aktier	Andel av kapitalet, %	Andel av rösterna, %
Öhman Fonder	6 486 595	-	5,99	6,10
Lannebo Fonder	5 625 000	-	5,19	5,29
Övriga aktieägare	94 070 671	2 177 379	88,82	88,61
Totalt	106 182 266	2 177 379	100,00	100,00

Åtagande att avstå från att sälja Värdepapper

De parter som har ingått teckningsåtaganden har gentemot Bolaget och Carnegie åtagit sig att inte sälja sina aktier i Bolaget fram tills efter genomförandet av Företrädesemissionen, ett så kallat *lock up*-åtagande. Lock up-åtagandet är inte föremål för några särskilda undantag och är giltigt från ingåendet av respektive lock up-åtagande till 180 dagar efter offentliggörandet av det slutliga utfallet i Företrädesemissionen. För en mer detaljerad beskrivning över teckningsåtaganden och emissionsgarantier, se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information – Teckningsåtaganden och emissionsgarantier*".

Utdelningspolicy

Styrelsens avsikt är att under de närmaste åren fortsatt att återinvestera kassaflöden i tillväxtinitiativ och förutser därför inte någon utdelning under de närmaste åren.

Utdelning för räkenskapsåret 2022 och 2023

Bolaget har per dagen för Prospektet inte lämnat någon utdelning för räkenskapsåren 2022 eller 2023.

Legala frågor och kompletterande information

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de Värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa Värdepapper.

Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 14 mars 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Generell information om Bolaget

Tobii bildades i Sverige den 3 juli 2001 och registrerades vid Bolagsverket den 9 augusti 2001 och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Tobii AB (publ) (organisationsnummer 556613-9654) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms län, Danderyds kommun. Bolagets LEI-kod är 54930045LD4XTJCBGS35. Bolagets adress är Karlsrovägen 2D, 182 53 Danderyd, Sverige, dess telefonnummer är +8 663 69 90 och dess webbplats är <https://www.tobii.com/>. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida inte sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Väsentliga avtal

Följande avtal (med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande verksamheten) har ingåtts av ett bolag inom Tobii-koncernen inom två år omedelbart före tidpunkten för detta Prospekt och är, eller kan bli, väsentliga eller har ingåtts av ett bolag inom Tobii-koncernen och innehåller villkor enligt vilka ett bolag inom Tobii-koncernen har en skyldighet eller

rättighet som är, eller kan bli, väsentlig för Tobii-koncernen vid tidpunkten för detta Prospekt.

AutoSense

Den 13 december 2023 ingick Tobii ett avtal om att förvärva AutoSense-verksamheten från Xperi Inc. Transaktionen slutfördes den 31 januari 2024. Avtalet innehåller sedvanliga garantier och åtaganden från säljarna som stöds av en representations- och garantiförsäkring från köparsidan. Eventuella anspråk enligt avtalet är generellt sett begränsade i tid beroende på typen av anspråk, exempelvis kan grundläggande garantianspråk och skattegarantianspråk göras inom längre tidsperioder medan kommersiella garantianspråk måste göras inom kortare tidsperioder. Eventuella anspråk är även generellt sett begränsade till vissa monetära belopp, beroende på typen av anspråk. Det totala vederlaget uppgår till 45 MUSD (på kassa- och skuldfri basis). Initialt utgår ingen kontant- eller aktievederlag utan vederlaget kommer erläggas enligt följande:

- Cirka 30 MUSD av vederlaget har strukturerats som en säljarrevers med 8 procents årlig ränta. Säljreversen och räntan kommer att betalas över tre år, med start år 2027. Xperi har säkerhet för reversen uppgående till 300 MSEK i form av företagshypotek i Tobii.
- En framtida betalning om 15 MUSD kommer att betalas över fyra år med start år 2028.
- Ytterligare framtida betalning av resultatbaserad köpeskilling, per dagen för Prospektet uppskattad till cirka 19 MUSD kan ske år 2031 om den förvärvade verksamheten uppfyller vissa volym- och implementeringsmål.

Kreditavtal med Swedbank

Den 23 mars 2023 ingick Bolaget avtal med Swedbank AB (publ) om en kontokredit med en ram om 50 MSEK. Avtalet innehåller en så kallad change-of-control klausul innebärande att långivaren har rätt att säga upp avtalet för det fall en enskild aktieägare, eller flera aktieägare som agerar gemensamt, innehar mer än 50 procent av de utestående aktierna i Bolaget. Kreditavtalet är säkerställt genom företagshypotek om 100 MSEK i Tobii. Vidare innehåller avtalet klausuler som begränsar Tobii:s möjlighet att utan Swedbank AB:s (publ) medgivande uppta nya skulder hos andra långgivare.

Immateriella rättigheter

Tobii har en patentportfölj med fler än 850 patent och patentansökningar per den 31 december 2023. Tobii:s patentportfölj omfattar innovationer som täcker många olika aspekter inom eyetracking och attention computing. Bolaget har patent registrerade i flera jurisdiktioner, bland annat i USA, Europa, Storbritannien och Kina.

Rättsliga processer och myndighetsförfaranden

Tobii har inte varit involverat i några rättsliga processer, myndighetsförfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive förfaranden som ännu inte är beslutade och förfaranden som Bolaget är medvetet om skulle kunna uppkomma) under de senaste tolv månaderna, vilka nyligen har haft eller skulle kunna ha betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Från och med 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektet har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Tobii ägt rum.

Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, Bolagets grundare (Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö), Lannebo Fonder, Öhman Fonder och Tecoma AB har ingått

teckningsåtaganden som innebär att de har åtagit sig att teckna nya aktier i Bolaget motsvarande sin pro rata-andel, motsvarande cirka 78,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 26,2 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Bolagets grundare Henrik Eskilsson, John Elvesjö och Mårten Skogö samt vissa externa garantier som framgår av tabellen nedan har lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor för teckning av Nya Aktier som sammanlagt uppgår till 223,0 MSEK, vilket motsvarar cirka 74,4 procent av Företrädesemissionen. För emissionsgaranterna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om 8 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning uppgående till cirka 17,8 MSEK. Tilldelning av Nya Aktier som tecknas enligt garantiåtagandet görs enligt de principer som beskrivs i avsnittet *"Villkor och anvisningar – Teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter"*. Garantiåtagandena är villkorade av att styrelsen beslutar om Företrädesemissionen senast den 31 mars 2024 samt att teckningsperioden för Företrädesemissionen avslutas senast 30 april 2024. Det förstnämnda villkoret är uppfyllt i och med styrelsens emissionsbeslut den 6 mars 2024.

Företrädesemissionen omfattas således i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden. Ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullfölja gjorda åtaganden. Följaktligen finns en risk för att åtagandena inte kan fullgöras. Se även avsnittet *"Riskfaktorer – Risker relaterade till Företrädesemissionen – Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda"*.

Namn	Befintligt innehav	Teckningsåtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Garantiåtagande, kr	Garantiåtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Totalt åtagande, andel av Företrädesemissionen, %
E. Öhman J:or Fonder AB ¹⁾	6 436 595	5,9 %	-	-	5,9 %
Lannebo Fonder AB ²⁾	5 625 000	5,2 %	-	-	5,2 %
Tecoma AB ³⁾	1 536 396	1,4 %	-	-	1,4 %
Henrik Eskilsson ⁴⁾	5 101 117	4,7 %	20 000 000 ¹⁵⁾	6,7 %	11,4 %
John Elvesjö ⁴⁾	4 460 804	4,1 %	20 000 000 ¹⁵⁾	6,7 %	10,8 %
Mårten Skogö ⁴⁾	3 750 000	3,5 %	10 000 000 ¹⁵⁾	3,3 %	6,8 %
Anand Srivatsa ⁴⁾	420 074	0,4 %	-	-	0,4 %
Gunnar Troili ⁴⁾	320 183	0,3 %	-	-	0,3 %
Per Norman ⁴⁾	263 680	0,2 %	-	-	0,2 %
Jan Wäreby ⁴⁾	140 000	0,1 %	-	-	0,1 %
Adrian Capata ⁴⁾	100 100	0,1 %	-	-	0,1 %
Magdalena Rodell Andersson ⁴⁾	70 000	0,1 %	-	-	0,1 %
Charlotta Falvin ⁴⁾	57 500	0,1 %	-	-	0,1 %
Jörgen Lantto ⁴⁾	45 000	0,0 %	-	-	0,0 %
Mats Backman ⁴⁾	20 000	0,0 %	-	-	0,0 %
Ann Emilson ⁴⁾	15 000	0,0 %	-	-	0,0 %
Emma Bauer ⁴⁾	8 216	0,0 %	-	-	0,0 %
Jonas Jakstad ⁴⁾	5 351	0,0 %	-	-	0,0 %
Patrick Grundler ⁴⁾	2 674	0,0 %	-	-	0,0 %
Schonfeld IR Master Fund Pte. Ltd. ⁵⁾	-	-	30 000 000 ¹⁶⁾	10,0 %	10,0 %
Fredrik Lundgren ⁴⁾	-	-	17 500 000 ¹⁶⁾	5,8 %	5,8 %
Wilhelm Risberg ⁴⁾	-	-	17 500 000 ¹⁶⁾	5,8 %	5,8 %
Munkekullen ⁶⁾	-	-	15 100 000 ¹⁶⁾	5,0 %	5,0 %
Buntel AB ⁷⁾	-	-	15 000 000 ¹⁶⁾	5,0 %	5,0 %
Formue Nord Markedsneutral A/S ⁸⁾	-	-	15 000 000 ¹⁶⁾	5,0 %	5,0 %
Martin Bjäringer ⁴⁾	-	-	7 500 000 ¹⁶⁾	2,5 %	2,5 %
John Bäck ⁴⁾	-	-	7 200 000 ¹⁶⁾	2,4 %	2,4 %
Exelity AB (publ) ⁹⁾	-	-	6 700 000 ¹⁶⁾	2,2 %	2,2 %
Råsunda förvaltning aktiebolag ¹⁰⁾	-	-	6 500 000 ¹⁶⁾	2,2 %	2,2 %
Anavio Capital Partners LLP ¹¹⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Maven Investment Partners Ltd - Hong Kong Filial ¹²⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Inviium Partners AB ¹³⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Niclas Corneliusson ⁴⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Martin Jonsson ⁴⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Jakob Ryer ¹⁴⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Philip Ohlsson ⁴⁾	-	-	5 000 000 ¹⁶⁾	1,7 %	1,7 %
Totalt:		26,2 %	223 000 000	74,4 %	100,6 %

1) c/o E. Öhman J:or Fonder AB, Box 7837, 103 98 Stockholm

2) c/o Lannebo Fonder AB, Box 7854, 103 99 Stockholm

3) c/o Tecoma AB, Gustav III:s Boulevard 98, LGH 1401, 169 74 Solna

4) c/o Tobii AB, Box 743, 182 17 Danderyd

5) 12 Marina View, #21-01/02, Asia Square Tower 2, Singapore 018961

6) Munkekullen 5 förvaltning AB (c/o Molse Munkekullsvägen 5 42943 Särö)

7) c/o Buntel AB, Ingmar Bergmans Gata 2, 114 34 Stockholm

8) stre Alle 102, 4th floor, 9000 Aalborg, Denmark

9) c/o Skandinaviska Kreditfonden Box 16357, 103 26 Stockholm

10) c/o Per Nilsson Lgh 1502 Gyllenstiernsgatan 15 5TR, 115 26 Stockholm

11) 11a Regent Street, London, SW1Y 4LR, UK

12) Level 7, 155 Bishopsgate, London, EC2M 3TQ

13) c/o Inviium Partners AB, Smålandsgatan 14 7TR, 111 46 Stockholm

14) Heimdalsvägen 1, 182 63 Djursholm

15) Garantiåtaganden ingicks den 22 februari 2024.

16) Garantiåtaganden ingicks den 22 februari 2024.

Rådgivares intressen

I samband med Företrädesemissionen tillhandahåller Carnegie finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, för vilka Carnegie kommer att erhålla en sedvanlig ersättning. Carnegie har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget. Advokatfirman Vinge KB erhåller ersättning som inte är avhängig utfallet i Företrädesemissionen.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Tobii har offentliggjort i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

Offentliggöranden relaterade till Tobii:s verksamhet och andra regulatoriska offentliggöranden

- 27 april 2023 – Tobii DMS har tilldelats sin första design win
- 26 maj 2023 – Kommuniké från årsstämma i Tobii AB (publ) den 26 maj 2023
- 13 december 2023 – Tobii förvärvar AutoSense från Xperi, gasar på mot en ledande position inom Automotive Interior Sensing med 500 MSEK i förväntade intäkter år 2028 och planerar företrädesemission om 300 MSEK
- 1 februari 2024 – Tobii presenterar nya finansiella mål
- 6 mars 2024 – Styrelsen för Tobii har beslutat om en fullt garanterad företrädesemission

Finansiella rapporter

- 4 maj 2023 – Delårsrapport för första kvartalet 2023
- 21 juli 2023 – Delårsrapport för andra kvartalet 2023
- 7 november 2023 – Delårsrapport för tredje kvartalet 2023
- 1 februari 2024 – Tobii:s bokslutskommuniké 2023: Stark avslutning på året med uppnått lönsamhetsmål

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis hålls tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid under kontorstid på Bolagets kontor på Karlsrovägen 2D, 182 53 Danderyd. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, <https://www.tobii.com/>. Informationen på Bolagets webbplats, eller på någon annan angiven webbplats, ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas genom hänvisning och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Tobii.

Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Definitionslista

Aktier	Avser aktier i Tobii AB (publ).
AR	Augmented Reality.
Attention computing	Sensorteknologi för att avkoda en persons uppmärksamhet och intention.
Automotive Interior Sensing	Sensorteknologi som övervakar ett fordonas kupé.
BTA	Betalda tecknade aktier.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Design win	Ett vunnet kontrakt avseende leverans av produkter och/eller tjänster för en specifik fordonmodell.
DMS	Driver Monitoring Systems – system för förarövervakning.
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Eyetracking	Sensorteknologi som läser av och mäter ögonrörelser.
Koden	Svensk kod för bolagsstyrning.
MEUR	Miljoner Euro.
MSEK	Miljoner svenska kronor.
MUSD	Miljoner amerikanska dollar.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
Nya Aktier	De nya stamaktierna som erhålls i samband med Företrädesemissionen.
OEM	Original Equipment Manufacturer – omnämns i detta Prospekt som Fordonstillverkare (OEM).
OMS	Occupant Monitoring Systems – system för passagerarövervakning.
SEK	Svenska kronor.
Tobii, Bolaget eller Koncernen	Tobii AB (publ), Koncernen inom vilken Tobii AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
USD	Amerikanska dollar.
UX	User Experience – användarens intryck, förståelse och reaktion på en produkt.
VR	Virtual Reality.
XR	Extended Reality.

Adresser

Bolaget

Tobii AB (publ)
Karlsrovägen 2D
182 53 Danderyd
Sverige

Finansiell rådgivare och Bookrunner

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm
Sverige

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Sverige

Legal rådgivare till bolaget

Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige