

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG AVSEENDE INCITAMENTSPROGRAM 2016 FÖR TOBII AB (PUBL) OCH EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Tobii-koncernen ("LTI 2016") i enlighet med punkterna 15 (a) – 15 (c) nedan. Besluten under punkterna 15 (a) – 15 (c) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang. LTI 2016 föreslås omfatta maximalt 80 ledande befattningshavare och nyckelanställda inom Tobii-koncernen.

Förslag till beslut om antagande av LTI 2016 (punkt 15 (a))

LTI 2016 omfattar två serier. Serie 1 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till anställda och teckningsoptionerna har en intjänandeperiod om 3,5 år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för teckning av aktier under en period om sex månader. Serie 2 utgörs av personaloptioner som intjänas linjärt under en fyraårsperiod varefter innehavaren har rätt att utnyttja personaloptionerna för teckning av aktier under en period om sex år.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om emission av högst 870 000 teckningsoptioner, varav högst 730 000 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 1 och högst 140 000 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 2. Rätten att teckna teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska tillkomma det helägda dotterbolaget Tobii Technology Options AB, som ska överlåta optionerna av Serie 1 till anställda i koncernen, respektive innehålla optionerna av Serie 2 för att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptioner i Serie 2. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Tobii Technology Options AB.

Nedan följer en beskrivning av villkoren för respektive optionsserie.

Serie 1 - Teckningsoptioner

Bolaget kommer överlåta teckningsoptioner i Serie 1 till deltagare och det kommer ske till ett pris motsvarande optionsrättens marknadsvärde (dvs. optionspremien). Teckningsoptioner av Serie 1 kan överlåtas till verkställande direktör och övriga koncernledningen (Kategori A) samt till övriga högre chefer och andra nyckelpersoner ej anställda inom bolagets amerikanska verksamhet (Kategori B).

Varje teckningsoption av Serie 1 ger rätt att under tiden från och med den 1 december 2019 till och med den 31 maj 2020 teckna en ny aktie i Tobii till en teckningskurs motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Tobii under perioden 10 handelsdagar räknat från den 9 maj 2016 och framåt.

De emitterade teckningsoptionerna i Serie 1 ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av Tobii Technology Options AB - som är ett helägt dotterbolag till Tobii - varefter detta bolag ska erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Överlåtelse av teckningsoptionerna i Serie 1 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovanstående förslag får endast ske i den utsträckning det totala antalet optioner inte överstiger 730 000 teckningsoptioner.

Serie 2 - Personaloptioner (med teckningsoptioner som säkringsarrangemang)

Bolaget kommer att tilldela personaloptioner till högre chefer och andra nyckelpersoner anställda inom bolagets amerikanska verksamhet (Kategori C). Varje personaloption berättigar den anställda till att förvärva en aktie i Tobii i enlighet med följande villkor:

- Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje personaloption berättigar innehavaren till att förvärva en aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 120 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Tobii under perioden 10 handelsdagar räknat från den 9 maj 2016 och framåt.
- Personaloptionerna intjänas under en period om fyra år varav en fjärdedel av de tilldelade optionerna ska anses intjänade per den 31 maj 2017, 2018, 2019 respektive 2020. Personaloptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier från och med 31 maj 2020 fram till och med den 31 maj 2026.
- Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas.
- Personaloptionerna ska som huvudregel endast kunna utnyttjas om innehavaren alltså är anställd i koncernen.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen för Serie 1 respektive Serie 2 ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med cirka 6 313,59 kronor.

Fördelning av teckningsoptioner

Rätt att erhålla teckningsoptioner ska tillkomma verkställande direktör och övrig koncernledningen samt övriga högre chefer och andra nyckelpersoner ej anställda inom bolagets amerikanska verksamhet, vilka ingått hembudsavtal med Tobii, och rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma högre chefer och andra nyckelpersoner anställda inom bolagets amerikanska verksamhet. Följande fördelning gäller för tilldelning av optioner inom respektive serie.

	Maximalt antal optioner per deltagare	Maximalt antal optioner inom kategorin
Kategori A – maximalt 7 personer	70 000 teckningsoptioner	350 000 teckningsoptioner
Kategori B – maximalt 50 personer	20 000 teckningsoptioner	380 000 teckningsoptioner
Kategori C – maximalt 20 personer	20 000 personaloptioner	140 000 personaloptioner

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av LTI 2016.

Kostnader

Överlåtelse av teckningsoptionerna i Serie 1 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen och överlåtelsen av

teckningsoptionerna. Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 56 kronor, 10,44 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 72,80 kronor per aktie. Black & Scholes modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om 0,1 procent och en volatilitet om 35 procent.

För att uppmuntra deltagande i LTI 2016 är avsikten att de anställda som väljer att delta i programmet ska erhålla en premiesubvention i form av extra lön med ett belopp som efter skatt, beräknat med tillämpning av en skattesats om 50 procent, motsvarar 50 procent av erlagd optionspremie. Tobiis kostnad för ovan beskrivna extra lönebetalningar uppgår till cirka 10 miljoner kronor.

Kostnader relaterade till personaloptionerna i Serie 2 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, som innebär att personaloptionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Den totala kostnaden för personaloptionerna beräknas uppgå till 1,8 miljoner kronor under programmets löptid.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för LTI 2016 i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 12 miljoner kronor över programmets löptid, baserat på en aktiekurs på 56 kronor.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för LTI 2016 uppgår till cirka 1,2 procent av Tobiis intäkter under räkenskapsåret 2015.

Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal aktier respektive röster i bolaget innebär LTI 2016, vid utnyttjande av samtliga 870 000 teckningsoptioner i Serie 1 och Serie 2, en full utspädning motsvarande ca 1 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 4,7 procent.

Information om Tobiis befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015, not 8, och på bolagets hemsida, www.tobii.com.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare i koncernen. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

Beredning av förslaget

LTI 2016 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare samt behandlats av ersättningsutskottet samt vid styrelsesammanträde i Danderyd den 22 mars 2016.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av LTI 2016 kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Serie 1 (punkt 15 (b))

Styrelsen föreslår att bolaget skall emittera högst 730 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 5 297,610778 kronor

motsvarande vid full nyteckning cirka 0,83 procent av det totala aktiekapitalet och det totala antalet röster i Tobii.

Rätt att teckna teckningsoptioner till nyteckning tillkommer endast dotterbolaget Tobii Technology Options AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Tobii Technology Options AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Serie 2 (punkt 15 (c))

Styrelsen föreslår att bolaget skall emittera högst 140 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 1 015,980149 kronor motsvarande vid full nyteckning cirka 0,16 procent av det totala aktiekapitalet och det totala antalet röster i Tobii.

Rätt att teckna teckningsoptioner till nyteckning tillkommer endast dotterbolaget Tobii Technology Options AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Tobii Technology Options AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.

LTI 2016 – emission av teckningsoptioner i Serie 1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 730 000 teckningsoptioner.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Tobii Technology Options AB, ett helägt dotterbolag till Tobii AB (publ).
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 december 2019 till och med den 31 maj 2020 teckna en ny aktie i Tobii AB (publ) till en teckningskurs motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Tobii under perioden 10 handelsdagar räknat från den 9 maj 2016 och framåt. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 5 297,610778 kronor.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 20 maj 2016. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.

LTI 2016 – emission av teckningsoptioner i Serie 2

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 140 000 teckningsoptioner.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Tobii Technology Options AB, ett helägt dotterbolag till Tobii AB (publ).
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 31 maj 2020 till och med den 31 maj 2026 teckna en ny aktie i Tobii AB (publ) till en teckningskurs motsvarande 120 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Tobii under perioden 10 handelsdagar räknat från den 9 maj 2016 och framåt. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 1 015,980149 kronor.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 20 maj 2016. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.1.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.