

- 1 § Stämmans öppnande och val av ordförande vid bolagsstämman**
Öppnades bolagsstämman av styrelseordförande Kent Sander. Valdes advokat Jesper Schönbeck till ordförande vid bolagsstämman. Noterades att det uppdragits åt advokat Malte St Cyr Ohm att föra protokollet.
- Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman av de personer som var närvarande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden, samt att årsstämman sänds live via en webbsändning.
- 2 § Upprättande och godkännande av röstlängd**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.
- 3 § Godkännande av dagordningen**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
- 4 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet**
Utsågs advokat Oscar Norrfalk, representerande ett antal institutionella investerare, att jämte ordföranden justera protokollet.
- 5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
- 6 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019**
Redogjorde verkställande direktören Henrik Eskilsson för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2019. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören.
- Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019.
- Redogjordes för revisionsarbetet av bolagets huvudansvariga revisor Johan Engstam från PricewaterhouseCoopers AB.
- Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
- 7 (a) § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**
Fastställdes – vilket tillstyrkts av revisorn – den i årsredovisningen för bolaget intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2019 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2019.

7 (b) § Beslut om disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Framlades styrelsens förslag till resultatdisposition.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag – vilket tillstyrkts av revisorn – att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning således ej lämnas.

7 (c) § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet – vilket tillstyrkts av revisorn – för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2019.

Antecknades att envar aktieäggande styrelseledamot respektive verkställande direktören, som var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller verkställande direktören själv.

Noterades att beslutet antagits med erforderlig majoritet.

8 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter

Redogjordes för valberedningens sammansättning i enlighet med de principer för utseende av valberedningen som beslutades om vid årsstämman 2018 och, då ingen ändring förslagits, ska gälla tillsvidare.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

9 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Fastställdes att arvode till styrelsen ska förbli oförändrat i förhållande till föregående år och utgå med 575.000 kronor till styrelsens ordförande samt 225.000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Fastställdes vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 100.000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 50.000 kronor vardera till övriga två ledamöter i revisionsutskottet och 37.000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och 21.000 kronor vardera till övriga två ledamöter i ersättningsutskottet.

Fastställdes att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

10 § Val av styrelseledamöter

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Kent Sander, Nils Bernhard, Åsa Hedén, Heli Arantola, Jan Wäreby, Charlotta Falvin, Jörgen Lantto och Mårten Skogö.

11 § Val av styrelseordförande

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Kent Sander.

12 § Val av revisorer och revisorssuppleanter

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, att genom omval utse PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor.

13 § Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag varvid konstaterades att beslutet antagits med erforderlig majoritet.

14 § Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag varvid konstaterades att beslutet antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträdde förslaget.

15 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag varvid konstaterades att beslutet antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträdde förslaget.

16 § Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2020

Framlades styrelsens förslag om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2020, Bilaga 5.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om att anta LTI 2020, ändra bolagsordningen med införande av nytt aktieslag, bemyndiga styrelsen om emission av C-aktier, bemyndiga styrelsen om återköp av C-aktier, samt överlåtelse av stamaktier, varvid konstaterades att besluten antagits med erforderlig majoritet, innebärande att minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträdde förslaget.

Antecknades att Andra AP-fonden röstade emot förslaget.

17 § Stämmans avslutande

Förklarades bolagsstämman avslutad.

[Signatursida följer]

Vid protokollet


Malte St Cyr Ohm

Justeras


Jesper Schönbeck


Oscar Nørrfalk

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar bolagets koncernledningsgrupp inklusive VD. För det fall en styrelseledamot utför arbete för bolaget, utöver styrelsearbete, kan konsultarvode och annan ersättning utgå för sådant arbete. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Tobiis vision är att fundamentalt påverka och förbättra individers liv och hela branscher genom teknologi anpassad till oss människor. För att adressera en mängd möjligheter med eyetracking inom olika branscher med olika kundbehov och kraftigt varierande tidshorisonter bygger Tobiis verksamhet på självständiga operativa enheter. Tobiis tre affärsområden drivs av VD:ar med egna ledningsgrupper och omfattar alla verksamhetskritiska funktioner. Strategi och mål sätts på affärsområdesnivå utifrån de marknadsmässiga förutsättningar som gäller inom respektive område. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se <https://www.tobii.com/sv/group/>. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2020 ska anta. Programmen omfattar bl.a. VD och koncernledningen i bolaget. Utfallet av programmen är direkt kopplat till bolagets aktiekursutveckling och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande. För mer information om dessa program, se www.tobii.com/sv/group/.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier. För verkställande direktören får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Målen för verkställande direktören fastställs årligen av styrelsens ersättningsutskott med avsikt att de ska ligga i linje med bolagets affärsstrategi och resultatmål. Målen för övriga personer som omfattas av dessa riktlinjer fastställs årligen av verkställande direktören, i enlighet med dessa riktlinjer, och utifrån mer detaljerade ramverk som fastställs av styrelsens ersättningsutskott.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya

riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Information om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2019

Under 2019 har rörliga ersättningar baserats på både kvantitativa och kvalitativa mål i enlighet med bolagets långsiktiga strategi. Exempel på sådana mål har varit intäkter, resultat, kassaflöde och aktivitetsmål. Under 2019 har styrelsen beslutat om att göra frånsteg från riktlinjerna som årsstämman beslutade om i maj 2019 i tre fall. Två av dessa i samband med utbetalning av så kallade retentionbonusar, och i ett fall en så kallad sign-on bonus.

Förslag till beslut om ändring av bolagsordning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om nedan föreslagna ändringar av 1, 10 och 14 §§ i bolagsordningen.

<i>Ändring</i>	<i>Nuvarande lydelse</i>	<i>Föreslagen lydelse</i>
1 § - Företagsnamn	"Bolagets firma är Tobii AB (publ)."	"Bolagets företagsnamn är Tobii AB (publ)."
10 § - Deltagande i bolagsstämma	"Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan."	"Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman . Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan."
14 § - Avstämningsförbehåll	"Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ."	"Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument "



Bolagsordning för Tobii AB (publ)

(org nr 556613-9654)

Föreslagen att antas på årsstämma den 12 maj 2020

1 § Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Tobii AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms län, Danderyds kommun.

3 § Verksamhet

Bolaget skall bedriva forskning, utveckling och försäljning av datorprogram och datorrelaterad hårdvara samt därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

5 § Aktier

Bolaget skall ha lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan utges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

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.

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 lottning.

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 ska inte innebära 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.

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 underrättelse 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 innehas 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.

6 § Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

7 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

9 § Ort för bolagsstämma

Stämman ska hållas i Danderyd eller i Stockholm.

10 § Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

11 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om:

- a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, antalet revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter;
 9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
 10. val av styrelseledamöter;
 11. val av revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter;
 12. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12 § Bolagsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

13 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår (1 januari – 31 december).

14 § Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar 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. Bemyndigandet syftar till att möjliggöra företags- eller produktförvärv.

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG AVSEENDE INCITAMENTSPROGRAM 2020 FÖR TOBII AB (PUBL) (ÄRENDE 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter med anställningsliknande villkor inom Tobii-koncernen ("**LTI 2020**") i enlighet med nedan. LTI 2020 föreslås omfatta maximalt 130 personer inom Tobii-koncernen.

Förslag till beslut om antagande av LTI 2020

Programmet i sammandrag

LTI 2020 föreslås omfatta VD, övrig koncernledning och vissa andra anställda och långsiktiga konsulter med anställningsliknande villkor, innebärande att LTI 2020 föreslås omfatta maximalt 130 personer inom Tobii-koncernen. Deltagarna kommer att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier ("**Prestationsaktier**") och kontant ersättning inom ramen för LTI 2020, enligt de villkor som anges nedan.

Inom ramen för LTI 2020 kommer bolaget att tilldela deltagare villkorade aktierätter, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ("**Villkorade Aktierätter**"). Bolaget kommer även att tilldela deltagare syntetiska villkorade aktierätter, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, erhålla en kontant ersättning motsvarande värdet av en stamaktie vid utbetalningstillfället ("**Syntetiska Villkorade Aktierätter**", och tillsammans med Villkorade Aktierätter benämnda "**Aktierätter**").

Villkor

Sista dag för tilldelning av Aktierätter enligt LTI 2020 ska vara dagen före årsstämman för Tobii 2021. De tilldelade Aktierätterna kommer att intjänas i tre omgångar under perioden från starten av LTI 2020 till och med 31 maj 2024. En tredjedel (1/3) av de tilldelade Aktierätterna ska anses intjänade per vardera av 31 maj 2022, 2023 respektive 2024 (vardera en "**Intjänandetidpunkt**").

Aktierätter kommer att intjänas förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, från starten av LTI 2020 för respektive deltagare, till och med respektive Intjänandetidpunkt, fortfarande är anställd inom Tobii-koncernen.

Särskilda villkor för VD och övriga koncernledningen

Utöver kravet på deltagarens fortsatta anställning enligt ovan ska det slutliga antalet Prestationsaktier och storleken av den kontanta ersättningen som varje deltagare som ingår i Tobii koncernledning, inklusive VD, är berättigad att erhålla vid varje Intjänandetidpunkt även vara villkorat av att totalavkastningen (*Total Shareholder Return, TSR*), inklusive avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång plus återinvestering av eventuella utdelningar, på Tobii stamaktie under perioden från starten av LTI 2020 till och med relevant Intjänandetidpunkt (vardera en "**Intjänandeperiod**"), enligt tabellen nedan.

Aktiepris vid starten för LTI 2020 för respektive deltagare (SEK)	Genomsnittlig tillväxt i totalavkastning (TSR) per år
47<	5 %
37-47	6 %
31-37	7 %
26-31	8 %
<26	9 %

För att intjänning ska ske måste totalavkastningen för bolagets stamaktie uppgå till eller överstiga ovan angivna värden under Intjänandeperioden, beräknat som ett genomsnittligt värde per år från starten av LTI 2020 till och med respektive Intjänandetidpunkt. Understiger totalavkastningen för bolagets stamaktie relevant procentsats under en Intjänandeperiod kommer inte de Aktierätter som är föremål för intjänning under sådan Intjänandeperiod att anses intjänade, utan dessa kommer förverkas och förlora sitt värde. Alla sådana förverkade Aktierätter som förlorat sitt värde kommer inte kunna intjänas vid en senare tidpunkt, även om totalavkastningen för bolagets stamaktie vid en senare Intjänandeperiod överstiger något av de ovan angivna värdena.

För deltagare som ingår i Tobii:s koncernledning, inklusive VD, tillkommer även ett avyttringsvillkor avseende Prestationsaktier som erhållits under LTI 2020. För att Aktierätter ska berättiga till Prestationsaktier och kontant ersättning för Intjänandeperioderna som avslutas 31 maj 2023 respektive 2024, krävs att tidigare erhållna Prestationsaktier under LTI 2020 inte har avyttrats.

Villkorade Aktierätterna

För de Villkorade Aktierätterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- De Villkorade Aktierätterna erhålls vederlagsfritt senast dagen före årsstämman i Tobii 2021.
- De Villkorade Aktierätterna intjänas i tre omgångar under Intjänandeperioderna, varav en tredjedel (1/3) ska anses intjänade per 31 maj 2022, 2023 respektive 2024.
- De Villkorade Aktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Villkorad Aktierätt ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie efter respektive Intjänandeperiods slut (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tobii-koncernen vid respektive Intjänandeperiods slut.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget även att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom omräkning av det antal Prestationsaktier som respektive ännu inte intjänad Villkorad Aktierätt ger rätt till efter Intjänandeperioden.
- För deltagare som ingår i Tobii:s koncernledning, inklusive VD, tillkommer prestations- och avyttringsvillkor enligt ovan.

Villkorade Syntetiska Aktierätterna

För de Villkorade Syntetiska Aktierätterna ska, utöver vad som framgår ovan, följande villkor gälla:

- De Villkorade Syntetiska Aktierätterna erhålls vederlagsfritt senast dagen före årsstämman i Tobii 2021.
- De Villkorade Syntetiska Aktierätterna intjänas i tre omgångar under Intjänandeperioderna, varav en tredjedel (1/3) ska anses intjänade per 31 maj 2022, 2023 respektive 2024.
- De Villkorade Syntetiska Aktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Villkorad Syntetisk Aktierätt ger deltagaren rätt att efter respektive Intjänandeperiods slut (med vissa undantag där erhållandetidpunkten kan tidigareläggas) erhålla en kontant utbetalning motsvarande det genomsnittliga volymvägda värdet av en stamaktie i Tobii på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagar närmast före utgången av varje Intjänandeperiod, under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Tobii-koncernen vid Intjänandeperiodens slut.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget även att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar genom omräkning av den kontanta ersättningen som respektive ännu inte intjänad Villkorad Syntetisk Aktierätt ger rätt till efter Intjänandeperioden.
- För deltagare som ingår i Tobii:s koncernledning, inklusive VD, tillkommer prestations- och avyttringsvillkor enligt ovan.

Tilldelning

Deltagarna är indelade i tre kategorier; *VD*, *Övrig koncernledning*, samt *Övriga deltagare*. Antalet Aktierätter som en deltagare kan bli tilldelad är beroende av kategoritillhörighet.

Den initiala tilldelningen utgörs av upp till 50 procent Villkorade Syntetiska Aktierätter, för att täcka den skattekostnad som uppkommer för deltagaren. Resterande andel utgörs av Villkorade Aktierätter.

Tilldelning inom respektive kategori framgår av tabellen nedan.

Kategori	Maximalt antal deltagare	Maximalt antal aktierätter (varav upp till 50 procent i Villkorade Syntetiska Aktierätter)	Maximalt antal aktierätter per deltagare (varav upp till 50 procent i Villkorade Syntetiska Aktierätter)
VD	1	70.000	70.000
Övrig koncernledning	6	334.000	94.000
Övriga deltagare	120	332.000	30.000

Sammanlagt kan maximalt 736.000 Aktierätter komma att tilldelas deltagare. Aktierätter kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

Leverans av stamaktier och kontant ersättning

Deltagare vars Aktierätter intjänats i enlighet med intjäningsvillkoren ovan, kommer att erhålla Prestationsaktier och kontant ersättning (så som tillämpligt) inom 90 dagar efter respektive Intjänandetidpunkt.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2020, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av förändringar i Tobii's kapitalstruktur såsom mellanliggande fondemission, sammanläggning, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Om det sker betydande förändringar i Tobii-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och intjäning av Aktierätter enligt LTI 2020 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser prestationsvillkoren för Tobii's koncernledning, inklusive VD, samt utgångspunkterna för sådan beräkning, och tillväxtmålen enligt LTI 2020 till följd av eventuella effekter med anledning av eller relaterade till Covid-19. Innan styrelsen beslutar om intjäning av och utbetalning enligt Aktierätternas villkor, ska styrelsen pröva om utfallet från LTI 2020 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal stamaktier som ska tilldelas och minska den kontanta ersättningen.

Erhållande av Prestationsaktier i enlighet med LTI 2020 och säkringsåtgärder

För att kunna genomföra LTI 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av stamaktier till deltagare som tilldelats Villkorade Aktierätter. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet att vara, och föreslår därför att bolagsstämman beslutar om (a) att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad nyemission av högst 900.000 C-aktier till medverkande bank, varav högst 164.000 C-aktier ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av LTI 2020, och (b) att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade C-aktier i enlighet med nedan.

Efter omvandling av C-aktierna till stamaktier avses stamaktierna överlätas dels till deltagare i LTI 2020, dels i marknaden för att kassaflödesmässigt säkra sociala avgifter relaterade till LTI 2020. För detta ändamål föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om (c) vederlagsfri överlåtelse av högst 736.000 egna stamaktier till deltagare i enlighet med LTI 2020 och att högst 164.000 stamaktier ska kunna överlätas för att säkra sociala kostnader med anledning av LTI 2020.

Kostnader och påverkan på viktiga nyckeltal

Vid antagande om en aktiekurs uppgående till 30,00 kronor vid tilldelning och maximalt utfall för LTI 2020, beräknas kostnaden inklusive uppskattade kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 27,0 miljoner kronor under hela perioden om fyra år. Det motsvarar cirka 3,0 procent av Tobii-koncernens lönekostnader för 2019. Den sammanlagda maximala kostnaden för bolaget beror på värdeutvecklingen på Tobii's aktiekurs.

LTI 2020 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att de Villkorade Aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad och periodiseras över intjänandeperioden. Det innebär vidare att de Villkorade Syntetiska Aktierätternas verkliga värde vid tilldelningstidpunkten ska kostnadsföras som en personalkostnad och periodiseras över intjänandeperioden och fortlöpande omvärderas vid varje rapporttillfälle.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att LTI 2020 införts under 2018 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2019 hade minskat från -0,49 kronor till cirka -0,56 kronor.

Utspädning av befintliga aktier och röster

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kan upp till 736.000 stamaktier komma att tilldelas deltagare enligt LTI 2020, samt att 164.000 stamaktier kan komma att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTI 2020, vilket innebär en maximal utspädningseffekt om cirka 0,9 procent av befintligt antal aktier i bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram inkluderas i beräkningen uppgår den maximala utspädningen till 4,8 procent.

Information om Tobii:s befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019, not 8, och på bolagets hemsida, www.tobii.com.

Ändring av bolagsordning

För att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för LTI 2020 enligt ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen. De föreslagna ändringarna innebär bland annat att bolaget inför ett nytt aktieslag, C-aktier, varigenom 5 § i bolagsordningen kompletteras.

Styrelsen föreslår i huvudsak följande:

- 5 § föreslås kompletteras så att aktier kan utges i två aktieslag, betecknade stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier har 1/10 röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.
- 5 § föreslås kompletteras så att C-aktie inte berättigar 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.
- 5 § föreslås kompletteras genom att skrivningar avseende företrädesrätt införs.
- 5 § föreslås kompletteras så att bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga C-aktier, varvid innehavare av C-aktie skall vara skyldig att lösa in sina C-aktier för ett lösenbelopp som motsvarar kvotvärdet.
- 5 § föreslås kompletteras så att C-aktie som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen omvandlas till stamaktie.

Styrelsen föreslår att befintliga aktier i bolaget ska vara stamaktier.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, öka bolagets aktiekapital med högst 6.531,240192 kronor genom emission av högst 900.000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 0,007257 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av medverkande bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i enlighet med det långsiktiga incitamentsprogrammet samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTI 2020.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske

genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTI 2020 samt för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTI 2020.

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas vederlagsfritt till deltagarna i LTI 2020 i enlighet med beslutade villkor samt överlåtas för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av LTI 2020.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar att högst 736.000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTI 2020, samt att högst 164.000 stamaktier ska kunna överlåtas på Nasdaq Stockholm, inklusive genom finansiell mellanhand, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för LTI 2020. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda och konsulter med anställningsliknande förhållanden i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera topptalanger till strategiska befattningar. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare. LTI 2020 har utformats så att programmet omfattar, såväl nuvarande som framtida, ledande befattningshavare, andra anställda och konsulter med anställningsliknande förhållanden. LTI 2020 belönar även anställdas och konsulter med anställningsliknande förhållandens fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTI 2020 kommer att få en positiv effekt på Tobii-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

LTI 2020 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets ersättningsutskott, koncernledning och externa rådgivare samt behandlats vid styrelsesammanträde den 3 april 2020.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av LTI 2020 kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.
