

Information till aktieägarna i Tobii

*Inför beslut om utdelningen av stamaktierna i Tobii Dynavox AB
vid extra bolagsstämma den 25 oktober 2021*

Denna informationsbroschyr ska endast användas i informationssyfte och som beslutsunderlag för Tobii ABs aktieägare när de tar ställning till styrelsens förslag om utdelning av stamaktierna i det helägda dotterbolaget Tobii Dynavox AB till aktieägarna i Tobii AB. Denna informationsbroschyr innehåller inte och utgör inte någon inbjudan till eller något erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med stamaktier eller andra värdepapper i Tobii AB eller Tobii Dynavox AB i någon jurisdiktion där det är olagligt att göra det. Informationsbroschyren har inte godkänts av någon tillsynsmyndighet i någon jurisdiktion och är inte ett prospekt.

Förutsatt att beslut om utdelning i enlighet med styrelsens förslag vid den extra bolagsstämman i Tobii AB den 25 oktober 2021 behöver du som aktieägare i Tobii AB inte vidta några ytterligare åtgärder för att erhålla stamaktier i Tobii Dynavox AB, utöver att vara registrerad som aktieägare (direktregistrerad eller genom förvaltare) på avstämningsdagen för utdelningen. Ett prospekt kommer att offentliggöras innan Tobii Dynavox AB stamaktier noteras på Nasdaq Stockholm, förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar om en utdelning i enlighet med styrelsens förslag.

Viktig information

Bakgrund och syfte med denna informationsbroschyr

Styrelsen för Tobii AB, org. nr 556613-9654 ("Tobii"), har föreslagit att extra bolagsstämman den 25 oktober 2021 beslutar att dela ut samtliga stamaktier i Tobii Dynavox AB, org. nr. 556914-7563 ("Tobii Dynavox"), till aktieägarna i Tobii. Denna informationsbroschyr ("Informationsbroschyren") innehåller endast allmän information och utgör inte ett prospekt. Syftet med informationsbroschyren är att ge aktieägarna en överblick av båda bolagens verksamheter, finansiella situation, utdelnings- och noteringsprocessen av Tobii Dynavox samt användas som ett beslutsunderlag för aktieägarna i samband med den extra bolagsstämman 25 oktober 2021. Förutsatt att extra bolagsstämman den 25 oktober 2021 beslutar att dela ut samtliga stamaktier i Tobii Dynavox i enlighet med styrelsens förslag kommer ett prospekt att offentliggöras innan stamaktierna i Tobii Dynavox delas ut och tas upp till handel på Nasdaq Stockholm AB ("Nasdaq Stockholm"). Prospektet kommer att innehålla detaljerad information om Tobii Dynavox och riskerna förknippade med Tobii Dynavox.

För informationsbroschyren gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i denna Informationsbroschyr och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Informationsbroschyren har upprättats i en svenskspråkig och en engelskspråkig version. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Information till investerare i USA

Stamaktierna i Tobii Dynavox dess utdelning som avses i detta dokument har inte och kommer inte att registreras enligt vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933, med ändringar. ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA (enligt definitionen i föreskrift S enligt U.S. Securities Act), förutom, enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Tobii Dynavox förväntar sig att publicera information på engelska på sin företagswebbplats för att förlita sig på och behålla undantaget från registrering rapporteringskraven enligt regel 12g3-2(b) enligt vid var tid gällande U.S. Securities Exchange Act från 1934 ("U.S. Exchange Act"), i dess nuvarande lydelse, och kommer därför inte behöva registrera sina stamaktier eller vara föremål för rapporteringskrav enligt U.S. Exchange Act.

Tobii Dynavox stamaktier har varken godkänts eller underkänts av United States Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet i USA eller någon amerikansk tillsynsmyndighet. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om fördelarna med utdelningen av Tobii Dynavox stamaktier eller om riktigheten och tillförlitligheten av denna Informationsbroschyr. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. Aktieägare måste förlita sig på sin egen granskning av Tobii och Tobii Dynavox, liksom villkoren för distributionen, inklusive fördelarna och riskerna.

Tobii Dynavox är ett företag som är registrerat enligt Sveriges lagar. En majoritet av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisions- och tillsynsrådsmedlemmar är bosatta utanför USA, och i stort sett alla dess tillgångar och dessa personers tillgångar ligger utanför USA. Det kan därför inte vara möjligt för aktieägare i Tobii Dynavox att verkställa process i USA eller någon annanstans utanför Sverige på företaget eller dessa personer, eller att verkställa dom mot företaget eller dessa personer som domar som erhållits i amerikanska domstolar eller någon annanstans, oavsett om de bygger på bestämmelserna om civilrättsligt ansvar i amerikanska federala värdepapper eller andra lagar i USA eller någon delstat därav.

Framåtriktad information och riskfaktorer

Denna Informationsbroschyr innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter som återspeglar Tobii och Tobii Dynavox aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "anser", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historisk fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Varken Tobii eller Tobii Dynavox åtar sig ansvar att uppdatera eller revidera framåtriktad information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, eller att informera om eventuella förändringar i antaganden och faktorer som de bygger på, annat än om det krävs enligt tillämplig lag.

Tobii och Tobii Dynavox verksamhet kan påverkas av ett antal faktorer. En beskrivning av vissa riskfaktorer hänförliga till utdelningen av Tobii Dynavox återfinns i avsnittet "Riskfaktorer förenade med utdelningen av Tobii Dynavox" och en beskrivning av väsentliga riskfaktorer hänförliga till Tobii Dynavox kommer att återfinnas i det prospekt som kommer att offentliggöras innan Tobii Dynavox stamaktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Bransch- och marknadsinformation

Denna informationsbroschyr innehåller bransch- och marknadsinformation som är sammanställd baserat på information från tredje part samt på Tobii och Tobii Dynavox egna bedömningar. Varken Tobii eller Tobii Dynavox tar något ansvar för riktigheten i bransch- eller marknadsinformationen som inkluderas i denna Informationsbroschyr.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i denna Informationsbroschyr har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för aktieägarna. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Förutom att siffrorna för Tobii-koncernen för 2020 har reviderats i samband med årsredovisningen 2020 har ingen information i denna Informationsbroschyr reviderats eller granskats av Tobii respektive Tobii Dynavox revisorer.

Övrig information

Denna Informationsbroschyr innehåller viss information med avseende på Tobii och Tobii Dynavox vilken kommer att kompletteras av Tobii Dynavox offentliga information och rapporter, annan information som finns tillgänglig på Tobii hemsida och prospektet för Tobii Dynavox som kommer att offentliggöras före utdelningen och noteringen av Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm. Aktieägare kan därutöver inhämta följande information:

- Tobii delårsrapport för januari – juni 2021,
- Tobii årsredovisning för 2019 respektive 2020, samt
- övrig information avseende Tobii verksamhet, finansiella ställning, resultat, kassaflöde och aktier.

Informationen ovan finns tillgänglig via www.tobii.com. Aktieägare uppmanas att läsa ovan angiven information tillsammans med denna Informationsbroschyr.

Innehållsförteckning

Bakgrund och motiv	04
Information om föreslagen utdelning	05
Kortfattad beskrivning av Tobii Dynavox	06
Finansiell information i sammandrag för Tobii Dynavox	12
Kortfattad beskrivning av Tobii, exklusive Tobii Dynavox	15
Finansiell information i sammandrag för Tobii, exklusive Tobii Dynavox	21
Tobii Dynavox styrelse, ledande befattningshavare och revisor	25
Aktieinformation och ägarförhållanden	27
Risikfaktorer förenade med utdelningen av Tobii Dynavox	28
Skattefrågor	29
Frågor och svar	31

Viktiga datum

15 oktober 2021	Avstämningsdag för deltagande vid Tobii's extra bolagsstämma
22 oktober 2021	Sista dag för att anmäla deltagande vid Tobii's extra bolagsstämma genom att ha avgett poströst
25 oktober 2021	Extra bolagsstämma i Tobii utan fysiskt deltagande
Omkring årsskiftet 2021/2022	Publicering av prospekt avseende noteringen av stamaktierna i Tobii Dynavox förutsatt att extra bolagsstämman den 25 oktober 2021 beslutar om utdelning
Omkring årsskiftet 2021/2022	Beräknad dag för utdelning av, och första dag för handel i, Tobii Dynavox stamaktier

Anmälan till Tobii's extra bolagsstämma

Information om rätten att delta vid Tobii's extra bolagsstämma och hur anmälan ska ske återfinns i kallelsen till extra bolagsstämman. Kallelsen och övriga dokument som publiceras inför den extra bolagsstämman finns tillgängliga på Tobii's webbplats (www.tobii.com).

Vissa definitioner och förkortningar

"Euroclear" Avser Euroclear Sweden AB

"SEK" Avser svenska kronor

"MSEK" Avser miljoner svenska kronor

"Tobii" eller **"Tobiikoncernen"** Avser Tobii AB (publ), den koncern vari Tobii AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i Tobiikoncernen, beroende på sammanhanget

"Tobii Dynavox", "Bolaget" eller "Koncernen" Avser Tobii Dynavox AB, koncernen inom vilken Tobii Dynavox AB, är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget

Bakgrund och motiv

Sedan starten för 20 år sedan har Tobii byggt upp tre starka affärsområden: Tobii Dynavox, Tobii Pro och Tobii Tech. I dag är vart och ett av dessa affärsområden etablerade världsledare på sina respektive marknader. Den nuvarande strukturen har tjänat Tobii väl och har starkt bidragit till att skapa ett världsledande företag inom både eyetracking-teknik och kommunikationshjälpmedel. Tobii's affärsområden har vuxit och mognat sida vid sida och är idag alla framgångsrika verksamheter.

Under de senaste åren har samarbetet mellan Tobii Pro och Tobii Tech gradvis ökat och det har blivit uppenbart att det finns tydliga fördelar med att dessa affärsområden arbetar närmare varandra. Synergierna mellan Tobii Dynavox och de två andra affärsområdena har samtidigt gradvis minskat till en mycket begränsad nivå.

I april 2021 meddelades att Tobii har inlett en översyn av Tobii-koncernens struktur samt förberedelser för en utdelning av Tobii Dynavox till Tobii's stamaktieägare, med efterföljande börsnotering av Tobii Dynavox, i enlighet med de sk. Lex Asea-reglerna. En uppdelning av Tobii-koncernen i två delar – en bestående av affärsområdet Tobii Dynavox och en bestående av en sammanslagning av affärsområdena Tobii Pro och Tobii Tech – har potential att ytterligare accelerera den långsiktiga tillväxten och framgången för båda företagen, och därigenom skapa betydande aktieägarvärden.

Mot denna bakgrund har Tobii's styrelse föreslagit att en extra bolagsstämma i Tobii den 25 oktober 2021 fattar beslut om att dela ut samtliga stamaktier i det helägda dotterbolaget Tobii Dynavox till stamaktieägarna i Tobii. Styrelsen planerar att bestämma avstämningsdagen vid lämplig tidpunkt efter att beslut fattats av bolagsstämman och noteringsprocessen är slutförd, dock senast dagen innan årsstämman 2022. Styrelsens ambition är att utdelningen och noteringen ska genomföras omkring årsskiftet 2021/2022. Efter utdelningen kommer den tidigare Tobii-koncernen att vara uppdelad i två från varandra fristående bolag. Tobii kommer att vara teknikledande inom eyetracking för volymmarknader (datorer, datorspelsprodukter, VR och smartphones) samt inom eyetracking-lösningar för beteendestudier och inkludera Tobii's nuvarande affärsområden Tobii Tech och Tobii Pro. Tobii Dynavox kommer att vara en global marknadsledare inom utveckling och försäljning av alternativa kommunikationshjälpmedel för personer med funktionsnedsättningar och inkludera Tobii's nuvarande affärsområde Tobii Dynavox.

Danderyd, den 4 oktober 2021
Tobii AB (publ)

Information om föreslagen utdelning

BESLUT OM UTDELNING

Förutsatt att Tobii:s extra bolagsstämma den 25 oktober 2021 beslutar, i enlighet med styrelsens förslag, att dela ut samtliga stamaktier i det helägda dotterbolaget Tobii Dynavox till stamaktieägarna i Tobii, är stamaktieägare som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Tobii berättigade att vederlagsfritt erhålla en stamaktie i Tobii Dynavox för varje innehavd stamaktie i Tobii. Utöver att vara registrerad som aktieägare på avstämningsdagen för utdelningen (direktregistrerad eller genom förvaltare) behöver inga ytterligare åtgärder vidtas för att erhålla stamaktier i Tobii Dynavox. Utdelningen av Tobii Dynavox aktier förväntas uppfylla kraven i enlighet med de så kallade Lex Asea-reglerna och beskattning kommer därmed inte uppstå som en följd av transaktionen för fysiska personer, och aktiebolag med skatterättslig hemvist i Sverige. För ytterligare information, se avsnittet "Skattefrågor".

UTDELNINGSRELATION

För varje stamaktie i Tobii erhålls vederlagsfritt en stamaktie i Tobii Dynavox. För ytterligare information, se avsnittet "Aktieinformation och ägarförhållanden".

AVSTÄMNINGS DAG

Tobii:s styrelse föreslår att extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen i Tobii att bestämma avstämningsdag för utdelningen av stamaktierna i Tobii Dynavox. Avstämningsdagen beräknas infalla i nära anslutning till noteringen av stamaktierna i Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm. Styrelsens avsikt är att noteringen av Tobii Dynavox stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm omkring årsskiftet 2021/2022.

ERHÅLLANDE AV STAMAKTIER I TOBII DYNVOX

Aktieägare som på avstämningsdagen för utdelning av Tobii Dynavox är införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i Tobii erhåller utan åtgärd pro rata stamaktier i Tobii Dynavox. Stamaktierna i Tobii Dynavox kommer att finnas tillgängliga på utdelningsberättigade aktieägares VP-konton (eller VP-konto som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelning) senast två bankdagar efter avstämningsdagen. Därefter kommer Euroclear att sända ut en avi med uppgift om det antal stamaktier som finns registrerade på mottagarens VP-konto.

FÖRVALTARREGISTERADE INNEHAV

De aktieägare som har sitt innehav i Tobii registrerat hos en förvaltare (dvs. en bank eller annan förvaltare) kommer inte att erhålla någon avi från Euroclear. Avisering kommer istället att ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

NOTERING AV STAMAKTIERNA I TOBII DYNVOX

Tobii Dynavox styrelse har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av stamaktierna i Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm. Styrelsens avsikt är att noteringen av Tobii Dynavox stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm innan årsskiftet 2021/2022. Information om ISIN-koden och kort-namnet för Tobii Dynavox stamaktier kommer att finnas tillgänglig i det prospekt som kommer att offentliggöras innan noteringen av stamaktierna i Tobii Dynavox.

TRANSAKTIONSKOSTNADER

Tobii uppskattar att de totala kostnaderna som är hänförliga till uppdelningen av Tobii-koncernen och utdelningen och notering av stamaktierna i Tobii Dynavox kommer att uppgå till ungefär 30 MSEK, varav 9 MSEK har ådragits till och med slutet av andra kvartalet 2021. Transaktionskostnaderna kommer att bäras av Tobii AB.

Kortfattad beskrivning av Tobii Dynavox



VERKSAMHETEN I KORTHET

Tobii Dynavox är världens ledande leverantör¹ av kommunikationshjälpmedel för personer med funktionsnedsättningar. Behoven är stora – globalt har runt 50 miljoner individer behov av hjälpmedel för att kunna kommunicera effektivt. Väldigt få av dessa får i dagsläget tillgång till den typ av lösningar Tobii Dynavox erbjuder – detta på grund av bristande kunskap om vilka hjälpmedel som finns tillgängliga samt, i ett flertal av världens länder, bristande social och finansiell infrastruktur för stöd och ersättning till personer med funktionsnedsättningar. Det grundläggande värde som Tobii Dynavox produkter erbjuder, både för individen och samhället, är ofta livsavgörande. Detta i kombination med den låga penetrationen skapar också en stor tillväxtpotential. Marknaden för kommunikationshjälpmedel bedöms ha möjlighet att växa uppemot 10 procent¹ årligen över en mycket lång tid.

Idag har Tobii Dynavox över 100 000 användare som förlitar sig på dess lösningar för att kommunicera. Användarna får en möjlighet att leva mer självständiga liv och lösningarna har ofta en dramatiskt positiv påverkan på deras egen och närståendes livskvalitet. Bolaget erbjuder en uppsättning av olika lösningar som bland annat innefattar specialutvecklade kommunikationsenheter, som styrs med ögonrörelser eller pekskärm samt ett flertal olika avancerade mjukvaror för kommunikation och specialundervisning. Ett signum är att Tobii Dynavox erbjuder en helhetslösning som utöver mjukvara och kommunikationsenheter består av att hjälpa förskrivare med utprovning för användare, hjälpa användare erhålla ersättning samt bistå användare och närstående med att komma igång och lära sig kommunicera med hjälp av Tobii Dynavox lösningar.

Lösningarna används främst av personer med funktionsnedsättningar men även av terapeuter, logoped, vårdgivare, sjukhus och hjälpmedelscentraler i samband med utprovning och förskrivning samt i specialskolor i samband med utbildning. Majoriteten av omsättningen genereras av lösningar som är medicinskt klassificerade och finansieras ofta av offentliga eller privata ersättningsystem.

Tobii Dynavox lösningar säljs i drygt 65 länder via direkt-försäljning och distributörer. Bolagets huvudmarknader utgörs idag av ett tiotal länder där det finns fungerande system för ersättning och förskrivning. Tobii Dynavox har gedigen erfarenhet av att hjälpa användare genom ersättningsprocessen, ett högkvalitativt stöd som andra

aktörer typiskt sett saknar. Bolaget har idag över 400 avtal med försäkringsbolag och andra ersättningsorgan.

MISSION, KULTUR OCH ORGANISATION

Tobii Dynavox mission är att ge personer med funktionsnedsättningar möjlighet att göra vad de tidigare kunnat eller aldrig trodde var möjligt. För vissa handlar det om att utveckla läs- och skrivkunnighet, för andra om att komma tillbaka i arbete. Tobii Dynavox stöttar sina användare under deras utvecklingsresa, oavsett var den börjar. Få bolag har ynnesten att på ett sådant konkret sätt förbättra förutsättningarna för några av samhällets mest utsatta grupper och deras anhöriga. Detta fungerar i sin tur som en stark faktor till varför Tobii Dynavox lyckats skapa en stark organisation och kultur med medarbetare som har bred internationell kompetens.

MARKNADSÖVERSIKT

Kommunikationshjälpmedel

I termer av prevalens på global nivå har runt 200 miljoner människor talsvårigheter och runt 50 miljoner människor (över 0,5 procent av världens befolkning) en så kraftigt nedsatt kommunikationsförmåga att dessa individer inte kan kommunicera eller interagera med sin omgivning effektivt utan hjälp av ett kommunikationshjälpmedel.¹ I termer av incidens är det årligen ca 2 miljoner människor som får en diagnos som ger ett behov av ett avancerat kommunikationshjälpmedel.¹ Av dessa är det endast ca 2% (eller runt 40 000 individer) som får tillgång till ett sådant hjälpmedel.¹ Enligt FN:s deklaration om mänskliga rättigheter samt FN:s konvention om rättigheter för personer med funktionsnedsättningar, pekas särskilt tillgång till hjälpmedel för kommunikation ut som en fundamental rättighet för alla.

Majoriteten av individer som är i behov av kommunikationshjälpmedel är beroende av offentliga och privata ersättningsystem för att kunna erhålla rätt hjälpmedel och stöd. Ersättningsystemen varierar från land till land och är avgörande för möjligheten att sälja kommunikationshjälpmedel.

Tobii Dynavox är idag tydligt ledande¹ i en marknad som i övrigt har två aktörer med betydande marknadsandelar och en lång rad mindre, mer lokala företag. Marknaden förväntas växa med uppemot 10 procent per år¹ under en lång tid framöver som ett resultat av det underliggande behovet av kommunikationshjälpmedel, den låga penetrationsgraden och förväntade förbättringar av ersättningsstöd i ett flertal länder.

Tobii Dynavox 2020

Omsättning, MSEK	Bruttomarginal	Rörelseresultat (EBIT) MSEK	Antal anställda (heltidsekvivalenter)
895	66%	127	~500

¹ Marknadsstudie genomförd av Arthur D. Little på uppdrag av Tobii.

Specialundervisning

Specialundervisning är utformad för att underlätta inlärning för elever med särskilda behov som ofta har olika nivåer av kommunikationsnedsättningar. Dessa elever behöver ytterligare stöd och alternativa pedagogiska verktyg och metoder för att delta i undervisningsaktiviteter samt möta läroplaner (ofta lagstadgade) inom utbildning. Marknaden definieras som symbolbaserade mjukvarulösningar som används i samband med specialundervisning och kan ses som en angränsande marknad till rena kommunikationshjälpmedel.

Marknaden är globalt sett underpenetrerad med under 10 procents penetration inom OECD¹, och genomgår en övergång från äldre, ofta pappersbaserade, lösningar till mer moderna, prenumerationsbaserade mjukvarulösningar.¹ Marknaden ses även som relativt fragmenterad med olika typer av lösningar som är svåra att jämföra. Värdet på den globala marknaden uppskattas öka med uppemot 20 procent per år² under det kommande decenniet. Detta på grund av förväntade ökade investeringar i utbildningssystemen och specialundervisning i synnerhet. Vidare finns en stark trend för inkludering av funktionsnedsatta i samhället vilket väntas påverka marknaden positivt.

EXEMPEL PÅ PRODUKTER OCH LÖSNINGAR

För att möta användarnas varierande behov och förutsättningar har Tobii Dynavox en bred produktportfölj. Medicinskt klassificerade lösningar säljs tillsammans med omfattande serviceåtaganden via ersättningar från sjukförsäkringar. Produkter i mellanprissegmentet säljs direkt till skolor och privatpersoner, och möjliggör även expansion till nya geografiska marknader med begränsade ersättningsystem. Navet i kommunikationslösningen är en kommunikationsmjukvara som bygger på kliniskt utvecklade språkssystem. Samma mjukvara kan användas på olika hårdvaror, vilket möjliggör stor driftsfördelar och kontinuerliga förbättringar samt ökad användartillfredsställelse och kundlojalitet. Den enklaste och billigaste kommunikationslösningen är en app som används på vanliga surfplattor, vilket är ett effektivt sätt att nå ut och sprida kännedom bland nya användare och deras familjer.

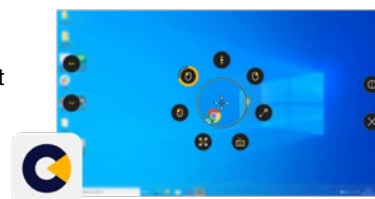
I-serien är Tobii Dynavox familj av avancerade, medicinskt klassificerade kommunikationshjälpmedel med inbyggd ögonstyrning. Enheterna möjliggör talsyntes, åtkomst till vanliga datorfunktioner och att kunna styra enheter i omgivningen.



TD Snap är en symbolbaserad kommunikationsmjukvara som möjliggör en väg till läskunnighet i alla åldrar och språkutvecklingsstadier. Den konverterar symboler till tydligt tal och främjar kommunikation, engagemang och läskunnighet.



Computer Control är ett datorstyrningsverktyg för PC som gör det möjligt för användaren att intuitivt styra en dators alla funktioner med hjälp av ögonrörelser.



Speech Case är ett smart kommunikationshjälpmedel som gör en iPad till en anpassad kommunikationslösning med extra starka högtalare och ergonomisk, hållbar utformning.



TOBII DYNAVOKS PRODUKTPORTFÖLJ

	Ögonstyrda kommunikationshjälpmedel	Pekskärmsstyrda kommunikationshjälpmedel	Datortillbehör för access och ögonstyrning
Medicinskt klassificerade produkter	✓	✓	✓
Mellanprisprodukter	✓	✓	✓
Mjukvara och appar för kommunikation	✓	✓	✓
Mjukvara för specialundervisning	✓	✓	✓

¹ The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)

² Marknadsstudie genomförd av Arthur D. Little på uppdrag av Tobii.

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Livsförändrande och revolutionerande hjälpmedel för användare och världen runtomkring

Tobii Dynavox lösningar leder till en revolutionerande förbättring av livskvaliteten för individen och bidrar till minskad belastning för närstående, familj och samhället i stort.

Integrerad helhetslösning för kommunikation och specialundervisning, på en marknad med stark kundlojalitet

Tobii Dynavox erbjuder en helhetslösning och ett brett ekosystem av hårdvara, mjukvara, språkssystem, support och ersättningshjälp. Med egna framstående och vanligt använda symboler och språkssystem har Tobii Dynavox starka band till kunderna då användare ogärna vill byta de språkssystem, symbolspråk eller lösningsspaket användaren har vant sig vid. Med symboler menas illustrationer som skapats för att representera ord och korta fraser för att hjälpa personer med kommunikationsutmaningar.

Det ledande globala företaget för kommunikationshjälpmedel och programvara för specialskolor¹

Tobii Dynavox är den ledande aktören inom både kommunikationshjälpmedel och programvara för specialundervisning med global räckvidd och expertis. Genom direktförsäljning och via ungefär 95 distributörer i 65 länder över hela världen, har Tobii Dynavox en omfattan-

de marknadstäckning och distributionskapacitet. Bolaget har djupgående, starka och långvariga relationer med forskrivare, utprovningssentra, universitet, skolor och försäkringsbolag.

STRATEGI FÖR LÖNSAM TILLVÄXT

Tobii Dynavox tillväxt är baserad på en underliggande marknadstillväxt, potentialen i att öka penetrationen samt möjligheten att vinna ytterligare marknadsandelar, adressera nya kundgrupper och expandera till nya geografiska marknader. För att nå detta har Tobii Dynavox ett antal strategiska initiativ:

Öka kunskapen och kännedomen om lösningarna

Andelen personer som får tillgång till lämpliga kommunikationshjälpmedel är mycket låg, och varierar också kraftigt mellan länder, regioner och diagnoser, även inom de länder där det finns välfungerande ersättningssystem. Den främsta anledningen är bristande kunskap om de möjligheter och värden som kommunikationshjälpmedel skapar för individen och samhället. Under 2020 utbildade Tobii Dynavox fler än 100 000 logoped, forskrivare och andra berörda inom marknaden för kommunikationshjälpmedel och Tobii Dynavox lösningar. Tobii Dynavox arbetar också långsiktigt för att öka kännedomen bland allmänheten samt för att påverka beslutsfattare och lagstiftare.

¹ Marknadsstudie genomförd av Arthur D. Little på uppdrag av Tobii.

Supportnätverket runt våra kunder och användare

Tobii Dynavox användare har varierande behov, men gemensamt är att de flesta inte kan prata utan ett kommunikationshjälpmedel. Vissa behöver stöd med språkinläringen, medan andra har motoriska funktionsnedsättningar. Vanliga diagnoser bland Tobii Dynavox-användare är cerebral pares, ryggmärgsskador, ALS, autism och afasi.



Slutanvändaren är ofta en person med funktionsnedsättningar som är starkt beroende av ett väl fungerande supportnätverk.



Terapeuten/logopeden, är en nyckelaktör genom hela värdekedjan, eftersom denna utvärderar såväl slutanvändarens behov som tillgängliga lösningar samt rekommenderar och föreskriver lämpliga hjälpmedel.



Kunden är ofta statliga eller privata försäkringsbolag och skolor, vilka tillhandahåller finansiering och kommunikationshjälpmedel till slutanvändaren. Vissa lösningar säljs direkt till slutanvändaren.

tobiidynavox

Tobii Dynavox och andra specialiserade leverantörer tillhandahåller kommunikationshjälpmedel i form av hårdvara och/eller mjukvara, samt tjänster och support som hjälper användaren att bli duktig på att använda produkterna.



Växa och utveckla sälj- och träningsorganisationen

Den sortens lösningar som Tobii Dynavox tillhandahåller ställer ofta krav på fysiska utprovningar, produktinstallationer och utbildning. Säljorganisationen är också avgörande för att driva ökad medvetenhet och intresse för Bolagets lösningar. Det gör att en utökad och mer effektiv sälj- och träningsorganisation skapar förutsättningar för en väsentligt större försäljning. Tobii Dynavox gör bedömningen att en väsentlig uppskalning av sälj- och träningsorganisationen från dagens nivåer är möjlig även i befintliga marknader utan att påverka lönsamhetskalkylen per säljare. Tobii Dynavox har som ambition att utveckla och anställa de bästa personerna i branschen och tillse att organisationens struktur, kultur, ledning och incitament ger en hållbar tillväxt. Tobii Dynavox analyserar och optimerar ständigt sin struktur för att säkerställa att talanger utbildas och växer inom organisationen.

Expandera till nya marknader och användargrupper

Det finns en stor tillväxtpotential att adressera nya geografiska marknader. Genom anpassning av produkterna till lokala språk och kulturer, i kombination med expansion av säljkanaler i nya marknader, expanderar Tobii Dynavox gradvis sin globala marknadsnärvaro. Detta görs genom stärkt närvaro på nya marknader i takt med att systemen för förskrivning och ersättning av kommunikationshjälpmedel utvecklas. Även i länder med bättre infrastruktur och kunskap finns flera användargrupper som fastnar i renodlad fysisk vård istället för att få hjälp med sin kommunikationsförmåga. Med sina utvecklingsresurser och djupgående kliniska kompetens har Tobii Dynavox möjlighet att utveckla ännu bättre anpassade helhetslösningar för såväl existerande som nya användargrupper.

Driva innovation och erbjuda ledande lösningar

Tobii Dynavox produktstrategi är att erbjuda innovationsledande lösningar. Genom att kontinuerligt driva utvecklingen framåt med fokus på enkelhet och rätt funktionalitet skapas mervärde för användarna samtidigt som produkterna fortsätter att differentieras. Bolaget utvecklar själv både sitt innehåll och sina tekniklösningar, vilket skapar fördelar vad avser kostnad, kvalitet och närhet till marknaden. Tobii Dynavox anser sig redan idag ha den ledande och bredaste produktportföljen på marknaden.¹

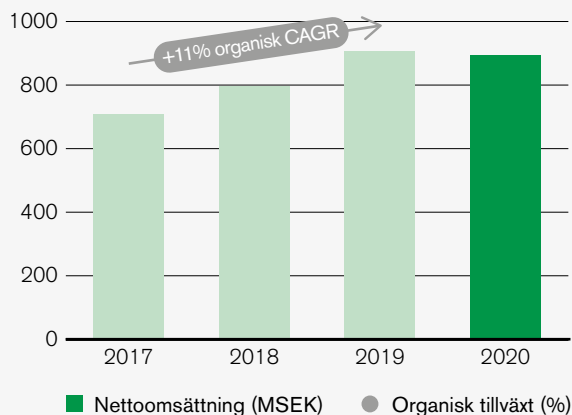
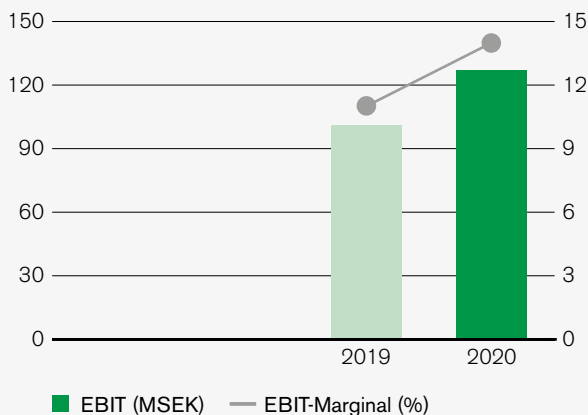
Förbättra ersättningsprocessen

Tobii Dynavox hanterar i dagsläget ersättningsprocessen i de länder där man bedriver direktförsäljning (USA, Storbritannien, Norge och Sverige). Bolaget har gedigen erfarenhet av att hjälpa användare genom ersättningsprocessen, ett högkvalitativt och viktigt stöd som andra aktörer typiskt saknar. Ersättningsprocessen är ofta mycket komplex med en mängd olika relationer, formalia och krav som är svår att navigera för såväl användare som förskrivare. Tobii Dynavox har som målsättning att exportera sin gedigna kunskap och erfarenhet av ersättningsprocesser i sina direktmarknader till andra länder.

Förvärva kompletterande kanaler och produkter

Tobii Dynavox har över de senaste 15 åren byggt upp en stark organisation med en världsledande position¹ inom kommunikationshjälpmedel. Denna position, produkterna, marknadsnärvaron, den tekniska kunnandet, den kliniska kompetensen, industriexpertisen och den etablerade ersättningsprocessen utgör alla i sig värdefulla tillgångar kring vilket Tobii Dynavox kan expandera. Tobii Dynavox driver fortsatt en aktiv strategi kring att både bredda och stärka sin position samt accelerera tillväxten genom väl valda förvärv.

¹ Marknadsstudie genomförd av Arthur D. Little på uppdrag av Tobii.

Nettoomsättning¹EBIT och EBIT-marginal¹

¹ Nettoomsättningen baserar sig på segmentredovisning av Tobii Dynavox i enlighet med Tobii ABs historiska årsredovisningar för åren 2017 och 2018 samt på Tobii Dynavox sammanslagna finansiella information för åren 2019 och 2020. Före 2019 drevs inte Tobii Dynavox AB:s verksamhet som en separat juridisk enhet, och exakta jämförbara EBIT-siffror är inte tillgängliga för år tidigare än 2019. Organisk CAGR har justerats för IFRS 15-effekter.

FINANSIELL UTVECKLING

Under de senaste åren har Tobii Dynavox ökat sin omsättning organiskt och förbättrat sitt rörelseresultat och kassaflöde. Under de två åren före pandemin var organisk CAGR 11%.

Pandemin har påverkat Tobii Dynavox kraftigt och tillfälligt hindrat dess förmåga att nå viktiga kunder och slutanvändare i skolor och inom hälso- och sjukvården. Detta satte press på intäkterna under 2020 och första halvåret 2021. Dessutom orsakade de globala leveranskedjeproblemen ett tillfälligt avbrott i leveranserna av Bolagets flaggskeppsprodukt, vilket ledde till att betydande intäkter sköts upp från första halvåret, främst till tredje kvartalet 2021.

Under det första kvartalet 2021 informerade Tobii om störningar i leverantörskedjan för vissa av Tobii Dynavox produkter. Detta resulterade i att omsättning och resultat flyttades från det första halvåret för att istället materialisera sig som tillkommande omsättning och resultat främst i det tredje kvartalet 2021. Totalt har omsättning om cirka 70 MSEK förskjutits, vilket motsvarar en påverkan på rörelseresultatet med över 50 MSEK. Leveransproblemen har nu lösts och större delen av orderstocken hade levererats vid tidpunkten för Tobii:s rapport för andra kvartalet 2021.

FINANSIELLA MÅL

Bolagets mål är att öka omsättningen med över 10 procent valutajusterat i genomsnitt per år samt att nå och bibehålla en EBIT-marginal överstigande 15 procent. Tobii Dynavox avser att upprätthålla en nettoskuldssättningsgrad om 2,5x (+/-0,5x) i de senaste 12 månadernas EBITDA.

Finansiell information i sammandrag för Tobii Dynavox

Tabellerna nedan visar utvald sammanslagen finansiell information för Tobii Dynavox för räkenskapsåren 2019, 2020 samt första halvåret 2021. Huvuddelen av de funktioner och processer som har inrättats för att Tobii Dynavox ska bli ett fristående företag, skilt från Tobii, har implementerats under 2021. Det innebär att den finansiella informationen inte är helt representativ när det gäller fristående kostnader för dessa funktioner och processer. Dessutom har Tobii Dynavox endast haft begränsad extern finansiering eftersom Tobii Dynavox har varit en del av Tobii. Tobii Dynavox förväntas att ingå externa finansieringsarrangemang före den planerade noteringen. För ytterligare information, se "Finansiering" nedan.

Detta innebär att historiska siffror inkluderade i den sammanslagna finansiella informationen avseende räntebärande skulder, nettoskuld och finansnetto inte är representativa för effekten av sådana finansieringsarrangemang. De fullständiga sammanslagna finansiella rapporterna kommer att publiceras i ett prospekt före noteringen av Tobii Dynavox stamaktier på Nasdaq Stockholm. Dessa kommer att upprättas enligt International Financial Reporting Standards såsom de har antagits av EU ("IFRS").

Nyckeltal

MSEK	Ej reviderade		
	Halvår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	372	895	909
Bruttoresultat	244	592	594
EBITDA	51	215	181
Rörelseresultat (EBIT)	5	127	101
Årets resultat	-5	130	68
Organisk tillväxt, %	-10,0	1,3	6,1
Bruttomarginal, %	65,6	66,1	65,3
EBITDA-marginal, %	13,6	24,0	19,9
EBIT-marginal, %	1,3	14,2	11,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	79	272	185
Kassaflöde efter löpande investeringar	37	170	76
Balansomslutning	733	778	669
Nettokassa (+)/nettoskuld (-)	-227	-251	-349
Eget kapital	25	29	-97
Soliditet, %	3,4	3,8	n.a.
Nettoskuld (+)/nettokassa (-) / EBITDA	1,5	1,2	1,9

DEFINITIONER

Balansomslutning: Summa tillgångar vid periodens utgång

Bruttomarginal: Bruttoresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning

EBITDA: Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar

EBITDA-marginal: Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning

Eget kapital: Eget kapital vid periodens utgång

Kassaflöde efter löpande investeringar: Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten

Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel och övriga kortfristiga tillgångar

Rörelsekapital: Lager, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar minus leverantörsskulder och övriga skulder

Rörelsemarginal (EBIT-marginal): Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning

Rörelseresultat (EBIT): Resultat före finansiella intäkter och kostnader och skatter

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Ej reviderade		
	Halvår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	372	895	909
Kostnad för sålda varor och tjänster	-128	-303	-315
Bruttoresultat	244	592	594
Försäljningskostnader	-153	-288	-309
Forskning- och utvecklingskostnader	-55	-109	-121
Administrationskostnader	-34	-68	-67
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2	0	4
Rörelseresultat	5	127	101
Finansiella intäkter och kostnader	-10	-24	-20
Resultat före skatt	-5	103	81
Skatt	0	26	-13
Årets resultat	-5	130	68

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Ej reviderade		
	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	290	277	263
Materiella anläggningstillgångar	21	31	30
Nyttjanderättstillgångar	48	52	41
Övriga finansiella anläggningstillgångar	55	52	37
Summa anläggningstillgångar	413	411	371
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	83	125	147
Varulager	41	40	63
Övriga fordringar	45	30	40
Kassa och bank	152	173	49
Summa omsättningstillgångar	320	367	299
SUMMA TILLGÅNGAR	733	778	669
Eget kapital			
Summa eget kapital hänförligt till Moderbolaget	25	29	-97
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder, internt	-	-	357
Leasingskulder	48	43	31
Övriga långfristiga skulder, externt	94	88	96
Summa långfristiga skulder	142	131	483
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder, internt	320	363	-
Leasingskulder	12	10	10
Övriga kortfristiga skulder	235	245	273
Summa kortfristiga skulder	566	618	283
Summa skulder	708	749	767
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	733	778	669

Kassaflöde i sammandrag

MSEK	Ej reviderade		
	Halvår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5	103	81
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	65	110	115
Betalda skatter	-1	-2	-1
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring	59	212	195
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	20	60	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten	79	272	185
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-42	-102	-109
Kassaflöde efter löpande investeringar	37	170	76
Rörelseavyttringar och -förvärv	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	-102	-109
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	37	170	76
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, intern	-56	-31	-69
Avbetalning av leasingskuld enligt IFRS 16	-4	-9	-8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-61	-40	-78
ÅRETS KASSAFLÖDE	-23	131	-1
Likvida medel vid årets början	173	49	46
Omräkning av utländsk valuta	3	-8	2
Övriga kassaflöden från transaktioner med aktieägare	-1	1	2
Likvida medel vid årets slut	152	173	49

FINANSIERING

I samband med utdelningen av Tobii Dynavox avser Tobii återbetala sina existerande 2019/2022-obligationer om 450 MSEK. Detta ämnas göras genom befintlig kassa och kortsiktiga banklån om 550 MSEK i Tobii Dynavox och Tobii Dynavox kommer vid tidpunkten för notering att ha ytterligare låneutrymme genom en kortsiktig kredit om 150 MSEK. Tobii har per 27 september 2021 formellt utnyttjat sin rätt till frivillig förtida inlösen av 2019/2022-obligationerna. Baserat på den nu planerade skuldsättningen i Tobii Dynavox, dess kassa och likvida medel per 30 juni 2021, skulle nettoskuldsättningen uppgått till 398 MSEK, motsvarande en nettoskuld mot rullande 12 månaders EBITDA om 3,1x.

Kort beskrivning av Tobii, exklusive Tobii Dynavox



ÖVERSIKT

Tobii har varit en pionjär inom eyetracking under de senaste 20 åren och har byggt upp en världsledande teknik-, kund- och marknadsposition inom detta område. Eyetracking är en sensorteknik som ger unika insikter i människors beteende och tillstånd, möjliggör mer intuitiv interaktion mellan människor och maskiner och hjälper företag att utveckla innovativa lösningar och tillämpningar.

Tobii har gradvis utvecklat och förfinat sin teknologi för att avgöra ögats blickpunkt med hög tillförlitlighet och robusthet. Tillsammans med ett fokus på kundnytta, kostnadseffektiva leveranser, skalfördelar och en branschledande patentportfölj har Tobii blivit världsledande inom sitt område.

Tobii har som mål att förbättra världen med teknik som kan förstå människors uppmärksamhet och intention och har väl dokumenterad erfarenhet av att göra världen säkrare, mer rättvis och mer tillgänglig. Tobii vill vara en positiv kraft i samhället och har undertecknat FN:s riktlinjer för hållbar utveckling. Det innebär att målinriktade och kompetenta personer söker sig till Tobii, där de finner tillväxtmöjligheter, djupt tekniskt ledarskap och en möjlighet att bidra positivt till samhällsutvecklingen.

En viktig del av Tobii's resa har varit att fokusera på att förstå och leverera värde för slutanvändaren. Detta har expanderat Tobii's erbjudande till en bredare portfölj av funktioner och sensortekniker utöver eyetracking. Tobii kallar detta för "Attention Computing". Attention computing är Tobii's utökade grund från vilket det fortsätter sträva mot sin vision om att möjliggöra för maskiner att kommunicera med och förstå människor på människors villkor.

ATTENTION COMPUTING

Under det senaste århundradet har olika tekniker och tekniska produkter genomgått en snabb utveckling i interaktionen med och förståelsen av människor. Från stanskort till tangentbord, möss och 3D-grafik. Bara under det senaste decenniet har det skett betydande framsteg när tekniker som pekskärmar, taligenkänning och datorbaserad språkbehandling har blivit allmänt accepterade.

Datorseende är nästa stora steg med allt snabbare och mer omfattande användning. Datorer kan identifiera dig i en video och lägga till en bakgrundseffekt i ett Zoom-möte, och datorer kan se var din bil finns på vägen och hjälpa dig med filassistenten vid behov. Computer vision och eyetracking är nyckelfaktorer inom attention

computing, som avser teknikens förmåga att se och därmed bättre förstå användaren och dess avsikt. Förutom ögats blickpunkt kan Tobii's tekniker identifiera många andra signaler, t.ex. huvudets riktning, position, närvaro, identifiering, dåsigheit och stress, vilket gör det möjligt för tekniska produkter att bättre förstå användaren.

Det finns många och tydliga fördelar med attention computing. Detta inkluderar exempelvis kirurger som vill utbilda läkarstudenter i olika procedurer, biltillverkaren som vill minska antalet olyckor på vägarna, tillverkarna av VR headsets som vill förbättra prestanda och användbarhet, datortillverkarna som vill förbättra säkerheten, användarvänligheten och intelligensen i sin hårdvara, talpedagogerna som bättre kan hjälpa sina patienter och elever att interagera med världen runt omkring dem och forskarna som kan skapa revolutionerande och objektiva insikter kring människans kropp, psyke och beteende.

Tobii är världsledande inom eyetracking och är på god väg att ta samma position inom det bredare området för attention computing. Möjligheterna är oändliga för Tobii att möjliggöra innovation med teknik som bättre förstår mänsklig uppmärksamhet och intention.

ANVÄNDNINGSMRÅDEN OCH KUNDER

Attention computing används i ett stort antal branscher och vertikala tillämpningsområden för att utveckla innovativa produkter, upptäcka banbrytande insikter och leverera fantastiska upplevelser. Tobii uppskattar att den totala adresserbara marknaden i framtiden kommer att överstiga en miljard enheter med eyetracking årligen. Branschen har hittills bara skrapat på ytan när det gäller möjligheten inom attention computing.

Tobii ser en accelererande användning inom nyckelområden som beteendestudier och forskning, hälso- och sjukvård, träning och utbildning, gaming, extended reality (VR, AR & MR) och fordonsindustrin.

På flera av dessa marknader är produkternas kommersiella potential bevisad och affärsmodellerna väl etablerade och beprövade. För andra marknader står tekniken på gränsen till ett genombrott och storskalig användning. Tobii tror att dessa tillämpningsområden var för sig utgör möjligheter nå en årligt omsättning om minst en miljard kronor.

Tobii är väletablerad som marknadsledande leverantör av eyetracking-teknik och lösningar inom de flesta av dessa marknader, med tusentals kunder som i sin tur ofta är ledande inom respektive område. Några exempel på Tobii's kunder beskrivs nedan.

2020

Omsättning, MSEK	Bruttomarginal	Rörelseresultat (EBIT) MSEK	Antal anställda (heltidsekvivalenter)
578	71%	-230	~500



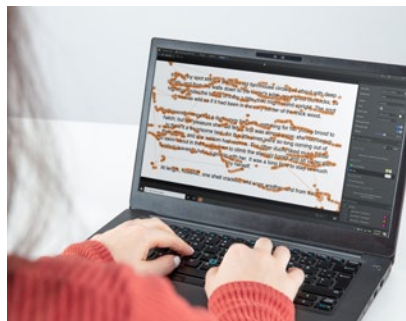
Beteendestudier och forskning

Över 3 500 företag använder Tobii's professionella eyetracking-lösningar för att förstå kunderna och optimera deras upplevelse. Bland kunderna finns världens största konsumentvaruföretag, marknadsundersökningsföretag, webbföretag, detaljhandlare, annonsörer och många fler. Bland Tobii's alla största kunder finns företag som P&G, Microsoft och Ipsos. Mer än 2 500 akademiska forskningsinstitutioner använder Tobii's eyetracking som ett viktigt verktyg för att främja den vetenskapliga utvecklingen inom områden som psykologi, neurologi, lingvistik, synforskning och många andra områden. Tobii's lösningar är bäst i klassen inom det här området och används på 99 av världens 100 högst rankade universitet.¹ Dessa områden utgör en betydande tillväxtpotential för Tobii i takt med att kännedomen om möjligheterna med eyetracking växer.



Hälso- och sjukvård

Hundratals forskargrupper använder Tobii's eyetracking-lösningar för att studera medicinska tillstånd och utveckla innovativa metoder för bedömningar och behandlingar. Dussintals av dessa nya innovationer kommersialiseras redan nu av OEM-kunder inom medicinteknisk utrustning som integrerar Tobii's eyetracking-teknik i sina hälso- och sjukvårdsprodukter. Dessa sträcker sig från avancerade kirurgiska robotar och hjälpmedel till bedömningsmetoder för ett mycket brett spektrum av medicinska tillstånd, från hjärnskakningar och dyslexi till Alzheimers sjukdom och amblyopi. Hälso- och sjukvården är en stor affärsmöjlighet. Tobii förväntar sig att spridningen av enheter med eyetracking för användning i innovativa utvärderings- och behandlingshjälpmedel för många olika diagnoser och tillstånd. Detta är redan ett betydande tillämpningsområde för Tobii med möjlighet att driva fortsatt snabb och långsiktig tillväxt.



Träning och utbildning

Eyetracking är ett kraftfullt verktyg för att förbättra träning och utbildning. Forskare använder Tobii's professionella lösningar för att öka kunskapen om allt från läsutveckling och inlärningsprocesser i skolan till sport och genomförande av arbetsuppgifter. Under de senaste åren har företag inom fordonsindustrin, processindustrin, transporter, sjukhus, räddningsarbetare, brottsbekämpande organisationer och till och med professionella idrottslag börjat använda eyetracking som ett viktigt verktyg för att överföra omedveten kunskap från de bästa operatörerna och för att utveckla optimerade utbildningsprogram för både ny och erfaren personal. Tobii förväntar sig att attention computing över tid kommer att nå stor spridning och bidra till att förbättra utbildningsresultaten för en stor mängd studenter och frontlinjearbetare.



Gaming

Eyetracking ger gamers ett smartare användargränssnitt, en bättre och mer realistisk spelupplevelse samt en möjlighet att bättre utnyttja AI-baserad programvara för coaching. Det ger också streamers och TV-bolag verktyg för att engagera och lägga till intressant visuell kontext för sin publik. Tobii's lösningar stöds i hundratals spel, är integrerade i bärbara gaming-datorer från Lenovo och Dell, och finns tillgängliga som gaming-tillbehör för spelare att köpa direkt från Tobii.



Extended reality (VR/AR/MR)

Eyetracking ger betydande förbättringar för enheter inom extended reality. Det sker till exempel genom så kallad "dynamic foveated rendering" som optimerar grafikåtergivningen där användaren tittar, det skapar även ett naturligare sätt att interagera socialt i olika miljöer samt möjliggör intuitiva användargränssnitt. Tobii's teknik finns redan i ledande VR-headsets från HP, HTC och Pico. Eyetracking förväntas nå massadoption och bli de-facto-standard inom VR-, AR- och MR-headset under de närmaste åren. Som en del av detta förväntar sig Tobii att deras teknik integreras i miljontals enheter.



Fordonsindustrin

Attention computing skapar stora värden för fordonsindustrin, från att göra det möjligt för forskare att förstå trafikbeteende till förbättringar av tillverkningsprocesser och stora trafiksäkerhetsförbättringar. Driver Monitoring-system (DMS) bedömer förarens tillstånd och förmåga genom att utvärdera graden av distraktion, dåsighet, stress, kognitiv belastning med mera. DMS marknaden förväntas drivas av införandet i Euro NCAP-standarderna från 2023 och förordningar på EU nivå som gör DMS obligatoriskt i alla bilar som säljs i EU från 2026. Liknande standarder och förordningar övervägs i USA och Kina.

¹ ShanghaiRanking, consultancy, 2020

TOBIIS ERBJUDANDEN

Tobii har utvecklat sin teknik för eyetracking och attention computing med fokus på att realisera användarnytan och optimera tillverkningskostnader och prestanda för hela teknikstacken. Tobii's kärnkompetens omfattar design av hårdvara så som integrerade kretsar och sensorer, algoritmer som använder artificiell intelligens och maskininlärning, systemdesign och kundintegration, hela vägen till applikationslagren och förverkligande av värde för slutanvändare.

OEM-integreringslösningar

Tobii ger kunderna möjlighet att integrera eyetracking i sina lösningar på olika sätt.

Integrationsplattformarna har en modulär design, unik sensorteknik och patenterad algoritm- och bildbehandling, och inkluderar både mjukvaru- och hårdvarulösningar. Ett exempel är Tobii's IS5-plattform som är kompakt och optimerad för låg strömförbrukning, hög prestanda samt låg kostnad. Dessa integrationsplattformar används i en rad olika enheter, från bärbara speldatorer till medicintekniska produkter.

Tobii erbjuder även skräddarsydda integrationer för att uppfylla mycket specifika krav. I dessa fall väljer kunderna att köpa olika kombinationer av systemdesign, eyetracking-moduler, patenterade algoritmer och specifika hårdvarukomponenter. Detta tillvägagångssätt är vanligt t.ex. vid integration i VR headsets.

Tobii's breda integrationsutbud ger möjlighet till flexibilitet och gör Tobii till en attraktiv leverantör för många typer av OEM-kunder.

Lösningar för slutkunder

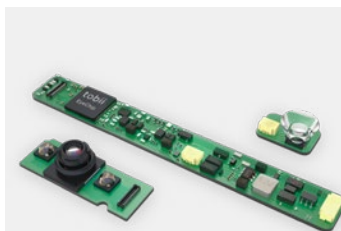
Tobii erbjuder B2B-kunder och konsumenter en portfölj av eyetracking-lösningar, inklusive hårdvaruprodukter, mjukvaruprodukter och tjänster.

Hårdvaruprodukter

Tobii's världsledande hårdvaruprodukter för eyetracking omfattar flaggskeppsprodukten Tobii Pro Glasses 3, forskningsklassade och skärmbaserade eyetrackers som Pro Spectrum och Pro Fusion samt gaming-tillbehöret Tobii Eye Tracker 5.

Programvaruprodukter och programvarutjänster

Förutom hårdvara erbjuder Tobii ett växande utbud av programvaror och tjänster som bygger på möjligheterna med eyetracking. Den heltäckande analysprogramvaran Tobii Pro Lab underlättar utformning, datainsamling och analys av eyetracking-data för många slags undersökningar och studier. Sticky är en programvara som används av företagskunder för att på ett kostnadseffektivt sätt få djupa och objektiva konsumentinsikter med hjälp av eyetracking. Tobii Pro Insight-tjänster tillhandahåller forsknings- och beteendestudietjänster direkt till företagskunder.



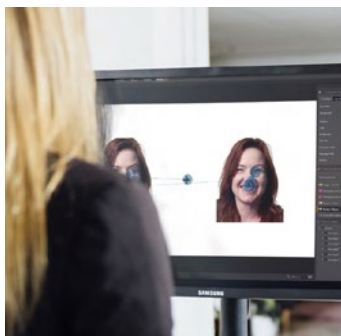
Tobii's IS5-plattform integreras i en mängd olika produkter, allt från bärbara datorer och fristående eyetrackers till medicintekniska produkter.



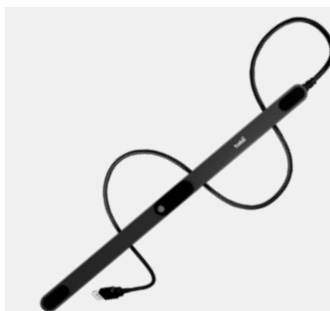
Tobii EyeChip är en specialdesignad, högoptimerad applikationsspecifik integrerad krets (ASIC) som innehåller Tobii's algoritmer för eyetracking.



Tobii Pro Glasses 3 är Tobii's tredje generations prisbelönta flaggskeppsprodukt skapade för beteendeforskning i den verkliga världen i många olika miljöer.



Tobii Pro Lab är Tobii's flaggskeppsanalysprogramvara. Den vägleder och stöder kunden genom hela undersökningsprocessen från enkla till komplexa undersökningar.



Tobii Eye Tracker 5 möjliggör framtidens skärmbaserade fångslande och realistiska spel och har fått mycket goda recensioner av användarna.

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Djup teknisk expertis och ledarskap

En av Tobii:s grundläggande styrkor är företagets heltäckande teknikkompetens som sträcker sig från specialbyggda kameror, chip och algoritmer till mjukvaru-tillämpningar och tjänster för slutkunder. Denna vertikala integration gör det möjligt för Tobii att optimera sina lösningar, och erbjuda optimal prestanda till en konkurrenskraftig totalkostnad. Kombinationen av expertkunskaper inom utveckling av eyetracking-teknik och kunskaper om hur man skapar värde för slutanvändare ger värdefulla insikter till Tobii:s produktutveckling.

Den breda expertisen och det breda utbudet värderas också högt av integrationskunder som förlitar sig på Tobii:s erfarenhet för att i nära samarbete utveckla optimerade lösningar. Tobii:s teknik kännetecknas av robust och tillförlitlig eyetracking-prestanda med konsekvent hög precision i en bred population och i naturliga miljöer, med låg energiförbrukning och optimerat format. Tobii:s teknikstrategi ger effektiv användning av investeringar inom flera teknikområden och gör det möjligt att över tid realisera affärsmöjligheter på en högre nivå i värdekedjan.

Mångfald i affärsmodeller och vertikala marknader

Den breda teknikportföljen ger Tobii möjlighet att anpassa sina erbjudanden för att möta behoven i en mängd olika applikationer och att generera intäkter genom flexibla val av affärsmodeller. Tobii är verksamt i olika delar av värdekedjan, från att vara leverantör av grundteknologi till att tillhandahålla kompletta leveranser av mjukvara, lösningar och system. Tobii är också verksamt inom ett stort bredd av olika marknadsområden. En bredd i både affärsmodeller och slutmarknader möjliggör en motståndskraftig verksamhet som är mer skyddad mot tekniskskiften, mindre beroende av enskilda marknaders utveckling och ger goda förutsättningar till långsiktigt god marginalstruktur.

Tobii:s ledande patentportfölj inom eyetracking

Tobii har en världsledande portfölj av beviljade och ansökt eyetracking-patent som skyddar Tobii:s nuvarande och framtida produkter, tjänster och utvecklingsarbete. Per dagen för denna Informationsbroschyr har Tobii över 700 beviljade patent eller registrerade patentansökningar som tillsammans omfattar över 100 innovationer inom eyetracking. Tobii bedömer att dess IP-portfölj innebär betydande konkurrensfördelar, som möjlighet att uppnå och bibehålla högre marginaler än andra företag i branschen samt skydd av Tobii och dess kunder.

Starkt varumärke, bra relationer och starka partners

Tobii har etablerat en bred kundbas och utvecklat starka relationer med viktiga beslutsfattare inom flera branscher, däribland de flesta av världens högst rankade universitet¹, ledande FMCG-företag, tillverkare av datorer, fordon och medicintekniska produkter samt många lovande nystartade företag och spin-offs från universitet. Varumärket Tobii är globalt erkänt som ledande inom eyetracking. Tobii har djupgående samarbeten och partnerskap med

de mest relevanta aktörerna inom sektorer som sträcker sig från Tier-1-leverantörer inom fordonsindustrin och ledande globala teknikföretag till ledande marknadsundersökningsbyråer och företag som tillverkar avancerade forskningsinstrument.

Starka försäljningskanaler och global räckvidd

Med mer än 500 Tobii-aner fördelade på 16 platser i Asien, Europa, Nordamerika och Latinamerika har Tobii en väletablerad global organisation för försäljning, teknisk support och service som möter behoven hos, och är betrodd av, några av världens mest krävande kunder. Att verksamheten är spridd på många olika branscher är till fördel för Tobii:s försäljning och marknadsföring. Tobii:s skala ger effektiv distribution och större räckvidd, vilket möjliggör global skalning även för produkter och innovationer i tidiga faser.

STRATEGISKA PRIORITERINGAR

Tobii:s bedömning är att en strategi som betonar tillväxt är den mest värdeskapande strategin på lång sikt. Investeringar görs för att positionera Tobii så att företaget kan ta del av de stora tillväxtmöjligheterna inom flertalet vertikaler och applikationsområden. Tillkommande försäljning med höga marginaler gör att Tobii kommer att uppnå lönsamhet på meddelång sikt parallellt med fortsatt fokus på investeringar för vidare tillväxt. För att uppnå detta är följande prioriteringar i fokus:

Teknik, innovation och patentledarskap

Tobii strävar efter att erbjuda innovativ teknik och produkter av hög kvalitet som är tydligt differentierade. En hög utvecklingstakt när det gäller teknik, immateriella rättigheter, nya produkter och affärsmodeller fokuserade på tydliga kundfördelar är avgörande för att Tobii ska kunna påskynda införandet av attention computing, behålla sin marknadsledande position och vara en attraktiv partner.

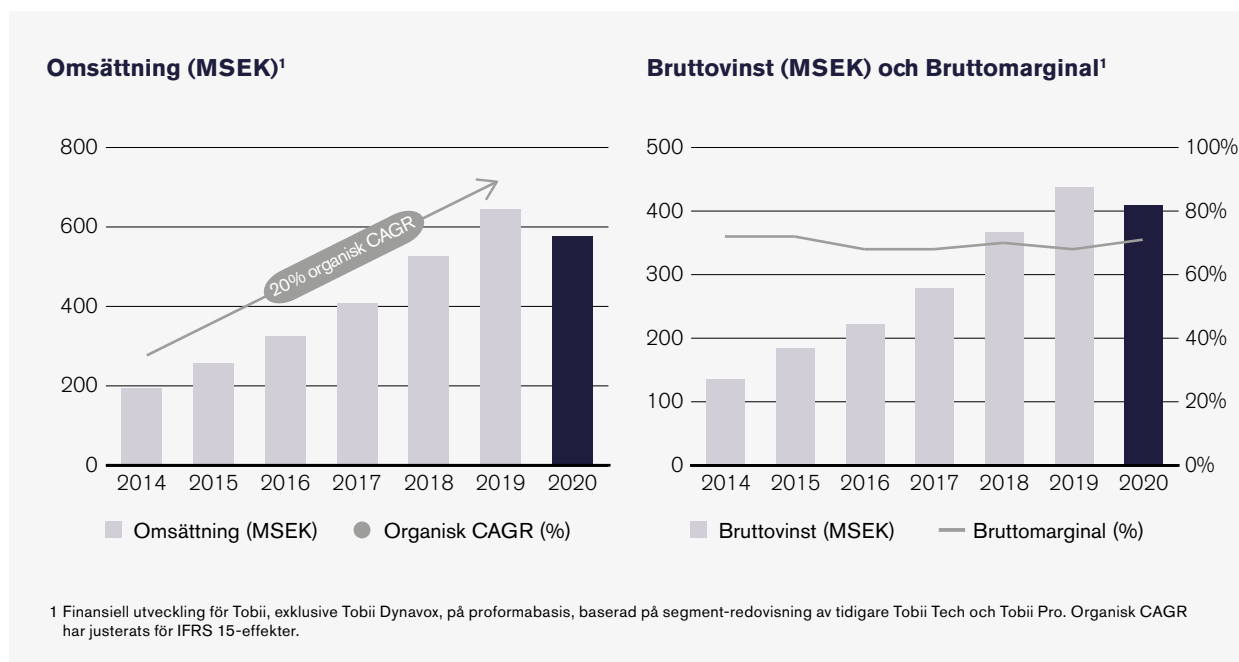
Öka räckvidden och förbättra kundkännedomen

Tobii har som mål att påskynda införandet av attention computing och dess tillväxt genom att utöka sin räckvidd. Genom att öka försäljnings- och marknadsföringsinsatserna och decentralisera kundkontakterna kommer Tobii att komma närmare sina kunder. Det möjliggör en snabbare och mer lyhörd produktutvecklingscykel, en starkare förmåga att erövra tidiga marknader, starkare kundrelationer och förmåga att hjälpa våra kunder att nå framgång.

Accellerera värdeskapande genom förvärv

Tobii:s plattform har flera värdefulla tillgångar, t.ex. ett utbud av ledande produkter och lösningar, starkt varumärke och starka kundrelationer, en kultur av innovation och hög prestation, djup teknisk kunskap och expertis för att få fram insikter. För att stärka och bättre nyttja dessa tillgångar ser Tobii förvärv som ett viktigt verktyg. Genom sin plattform erbjuder Tobii också en attraktiv möjlighet för unga teknikföretag att nå framgång och växa snabbare. Tobii närmar sig snabbt en långsiktigt hållbar lönsamhetsnivå och går nu in i en ny fas i sin utveckling som innefattar en tydlig ambition att öka M&A-aktiviteten.

¹ ShanghaiRanking, consultancy, 2020



FINANSIELL ÖVERSIKT

Tobii har investerat i sin teknik för att stärka företagets position som världsledande inom eyetracking och för att ta tekniken till ett stadie där den är redo för massmarknadsanvändning. Före pandemin uppnådde Tobii en femårig organisk omsättningssökningstakt på 20% (från 2014 till 2019). Tobii bedömer att Covid tillfälligt har hållit tillbaka den tidigare robusta tillväxten.

Tobii förväntar sig att återgå till en robust tillväxt när pandemins effekter avtar. Tobii har ett starkt momentum bland sina direkta slutkunder och en robust och växande bas av OEM-designvinster inom XR, persondatorer, medicintekniska produkter och andra tillämpningsområden. Tillsammans skapar de en bas för stark omsättningstillväxt. Höga bruttomarginaler och hållbara investeringsnivåer i FoU ger en förväntad hävstångseffekt för Tobii, och ökade intäkter förväntas leda till betydande lönsamhetsförbättringar.

Tobii är ett tillväxtföretag och ambitionen är att nå intäkter på flera miljarder kronor. Ett tillväxtfokus ligger i linje med Tobii's ambition att maximera aktieägarvärdet. Investerare bör förvänta sig att Tobii kommer att investera för att tillvarata och förverkliga möjligheterna samt för att ytterligare stärka sin marknadsposition parallellt med en ambition om positiv utveckling av rörelseresultat och kassaflöde.

FINANSIELLA MÅL

Tobii avser att presentera detaljerade finansiella mål i samband med kapitalmarknadsdagen som Tobii avser att hålla innan den föreslagna utdelning och noteringen av Tobii Dynavox.

Finansiell information i sammandrag för Tobii, exklusive Tobii Dynavox

Nedanstående tabeller visar en översikt över utvald finansiell information för räkenskapsåret 2020 och första halvåret 2021 för Tobii, Tobii Dynavox och för Tobii exklusive Tobii Dynavox, som representerar Tobii's kvarvarande verksamhet efter utdelningen av Tobii Dynavox. Tobii exklusive Tobii Dynavox utgör skillnaden mellan Tobii och Tobii Dynavox finansiella information justerat för interna transaktioner och balanser. Informationen i tabellerna nedan utgör inte finansiella rapporter i enlighet med IFRS och är således inte nödvändigtvis jämförbar med liknande beräkningar i andra bolag och har även vissa begränsningar som analysverktyg.

Nyckeltal

MSEK	Halvår 2021			Helår 2020		
	Ej reviderade			Ej reviderade		
	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group
Nettoomsättning	269	372	620	578	895	1 426
Bruttoresultat	185	244	429	411	592	1 003
EBITDA	-36	51	15	-99	215	116
Rörelseresultat (EBIT)	-114	5	-109	-230	127	-103
Årets resultat	-111	-5	-117	-276	130	-134
Organisk tillväxt, %	10,2	-10,0	-1,5	-8,1	1,3	-2,6
Bruttomarginal, %	68,8	65,6	69,1	71,1	66,1	70,3
EBITDA-marginal, %	-13,4	13,6	2,4	-17,1	24,0	8,2
EBIT-marginal, %	-42,1	1,3	-17,5	-39,8	14,2	-7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-43	79	37	-83	272	189
Kassaflöde efter löpande investeringar	-110	37	-73	-181	170	-10
Balansomslutning	1 251	733	1 626	1 277	778	1 655
Nettokassa (+)/nettoskuld (-)	-30	-227	-251	109	-251	-143
Eget kapital	436	25	462	527	29	556
Soliditet, %	34,9	3,4	28,4	41,3	3,8	33,6

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Halvår 2021			Helår 2020		
	Ej reviderade			Ej reviderade		
	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group
Nettoomsättning	269	372	620	578	895	1 426
Kostnad för sålda varor och tjänster	-84	-128	-192	-167	-303	-424
Bruttoresultat	185	244	429	411	592	1 003
Försäljningskostnader	-113	-153	-266	-242	-288	-530
Forskning- och utvecklingskostnader	-141	-55	-195	-319	-109	-427
Administrationskostnader	-46	-34	-79	-75	-68	-141
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2	2	3	-5	0	-7
Rörelseresultat	-114	5	-109	-230	127	-103
Finansiella intäkter och kostnader	1	-10	-10	-35	-24	-59
Resultat före skatt	-113	-5	-118	-265	103	-162
Skatt	-0	0	-0	-1	26	38
Årets resultat, kvarvarande verksamhet	-113	-5	-118	-267	130	-124
Resultat från avvecklad verksamhet	2	-	2	-10	-	-10
Årets resultat	-111	-5	-117	-277	130	-134

Balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-06-30			2020-12-31		
	Ej reviderade			Ej reviderade		
	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	334	290	623	328	277	605
Materiella anläggningstillgångar	14	21	35	16	31	46
Nyttjanderättstillgångar	78	48	132	36	52	88
Övriga finansiella anläggningstillgångar	70	55	125	70	52	122
Summa anläggningstillgångar	496	413	915	450	411	860
Omsättningstillgångar						
Finansiella tillgångar, internt	320	-	-	363	-	-
Kundfordringar	101	83	154	102	125	199
Varulager	47	41	88	48	40	88
Övriga fordringar	91	45	120	77	30	98
Kassa och bank	197	152	349	237	173	410
Summa omsättningstillgångar	756	320	712	827	367	794
SUMMA TILLGÅNGAR	1 251	733	1 626	1 277	778	1 655
Eget kapital						
Eget kapital hänförligt till Moderbolaget	435	25	460	526	29	555
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-	1	1	-	1
Summa eget kapital	436	25	461	527	29	556
Långfristiga skulder						
Räntebärande lån	15	-	15	464	-	464
Leasingskulder	56	48	103	20	43	63
Övriga långfristiga skulder, externt	9	94	107	9	88	97
Summa långfristiga skulder	80	142	226	492	131	623
Kortfristiga skulder						
Räntebärande lån	449	-	449	-	-	-
Leasingskulder	21	12	33	15	10	26
Kortfristiga skulder, internt	-	320	-	-	363	-
Övriga kortfristiga skulder	266	235	457	242	245	449
Summa kortfristiga skulder	735	566	939	257	618	475
Summa skulder	815	708	1 165	749	749	1 098
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 251	733	1 626	1 277	778	1 655

Kassaflöde i sammandrag

MSEK	Halvår 2021			Helår 2020		
	Ej reviderade			Ej reviderade		
	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group	Tobii exkl. Tobii Dynavox	Tobii Dynavox	Tobii Group
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-113	-5	-118	-265	103	-162
Justering för resultat från avvecklad verksamhet	2	-	2	-4	-	-4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	62	65	128	139	110	249
Betalda skatter	-1	-1	-1	-6	-2	-7
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring	-49	59	10	-136	212	76
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	7	20	27	53	60	113
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-43	79	37	-83	272	189
Investeringsverksamheten						
Investeringar i anläggningstillgångar	-68	-42	-110	-97	-102	-199
Kassaflöde efter löpande investeringar	-110	37	-73	-181	170	-10
Rörelseavyttringar och -förvärv	-	-	-	105	-	105
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-68	-42	-110	8	-102	-94
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-110	37	-73	-76	170	95
Finansieringsverksamheten						
Kassaflöde från övriga räntebärande skulder	-	-	-	171	-	171
Nyemission	24	-	24	4	-	4
Avbetalning av leasingsskuld enligt IFRS 16	-11	-4	-15	-17	-9	-26
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, intern	56	-56	-	31	-31	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	69	-61	9	188	-40	148
ÅRETS KASSAFLÖDE	-41	-23	-65	112	131	243
Likvida medel vid årets början	237	173	410	137	49	185
Omräkning av utländsk valuta	1	3	4	-8	-8	-16
Justeringar kassa	-	-	-	-3	-	-3
Övriga kassaflöden från transaktioner med aktieägare	1	-1	-	-1	1	-
Likvida medel vid årets slut	197	152	349	237	173	410

DEFINITIONER

Balansomslutning: Summa tillgångar vid periodens utgång

Bruttomarginal: Bruttoresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning

EBITDA: Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar

EBITDA-marginal: Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning

Eget kapital: Eget kapital vid periodens utgång

Kassaflöde efter löpande investeringar: Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten

Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel och övriga kortfristiga tillgångar

Rörelsemarginal (EBIT-marginal): Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning

Rörelseresultat (EBIT): Resultat före finansiella intäkter och kostnader och skatter

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen

FINANSIERING

Den 30e juni 2021 hade Tobii-koncernen en kassalikvid om 349 MSEK och var primärt finansierat genom sitt existerande 2019/2022-obligationslån om 450 MSEK och leasingåtaganden om 77 MSEK. Tobii har per 27 september 2021 formellt utnyttjat sin rätt till frivillig förtida inlösen av 2019/2022-obligationerna. Återbetalningen av obligationerna planeras ske genom befintlig kassa och kortsiktiga banklån om 550 MSEK i Tobii Dynavox. I samband med utdelningen av Tobii Dynavox avses Tobii AB finansieras med en nettokassa samt en planerad så kalla "revolving credit facility".

Tobii Dynavox styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Information om styrelseledamöterna i Tobii Dynavox

Tobii Dynavox styrelse består för närvarande av följande fem ledamöter:



ÅSA HEDIN

Styrelseordförande
Född: 1962

Utbildning: Åsa är civilingenjör i biofysik och bioteknik, University of Minnesota. BA i fysik, Gustavus Adolphus College.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Industriell rådgivare till Institutionen för mikroteknik och nanovetenskap på Chalmers AB. Styrelseordförande i Artificial Solutions International AB. Styrelseledamot i Biotage AB, CellaVision AB, C-Rad AB, E. Öhman J:or Fonder AB, Nolato Aktiebolag och Sensavis AB. Tidigare VD för Elekta Instrument AB. Styrelseledamot i Tobii sedan 2015.



CHARLOTTA FALVIN

Styrelseledamot
Född: 1966

Utbildning: Charlotta har en civilekonomexamen från Lunds Universitet.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Lång erfarenhet från ledande befattningar inom IT och telekom, t.ex. COO på Axis, VD på Decuma och TAT. Styrelseordförande på Skåne Startups. Styrelseledamot på Invisio, Net Insight, Bure Equity, Boule Diagnostics, Nel ASA och Malmöbaserade inkubatorn Minc. Tidigare styrelseledamot i Axis, Doro och Sinch. Styrelseledamot i Tobii sedan 2018.



HENRIK ESKILSSON

Styrelseledamot
Född: 1974

Utbildning: Henrik är civilingenjör i Industriell Ekonomi, Linköpings universitet.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Medgrundare och VD för Tobii från starten 2001.



CAROLINE INGRE

Styrelseledamot
Född: 1977

Utbildning: Caroline är Doktor i neurovetenskap och verksam som docent vid Karolinska institutet.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Specialist och överläkare inom neurologi och neuromuskulära sjukdomar. Grundare och ansvarig för Karolinska ALS Center. Grundare och ansvarig för det nationella ALS-registret i Sverige och även Karolinska ALS Behandlingscenter, som fokuserar på kliniska prövningar för ALS. Styrelseledamot i TRICALS och har flera vetenskapliga styrelseuppdrag i ALS-relaterade organisationer, inklusive läkemedelsföretag.



CARL BANDHOLD

Styrelseledamot
Född: 1974

Utbildning: Carl har en MBA från INSEAD och en civilingenjörsexamen i kemiteknik från Chalmers tekniska högskola.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: CFO för den börsnoterade fastighetsutvecklaren JM AB. Tidigare CFO för hjälpmedelsföretaget Permobil Group, samt managementkonsult hos Boston Consulting Group och Accenture.

Information om ledande befattningshavare i Tobii Dynavox



FREDRIK RUBEN

Verkställande Direktör
(Anställd sedan 2014)
Född: 1977

Utbildning: Fredrik är Civilingenjör Industriell Ekonomi vid Linköpings Universitet och Nanyang Technological University Singapore.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: VD för Tobii's affärsområde Tobii Dynavox sedan 2014. Tidigare VD på Vittec Mäklarsystem AB och VD och koncernchef på börsnoterade 3L System Group (publ).



TARA RUDNICKI

President Market Unit North America (Anställd sedan 2002)
Född: 1966

Utbildning: Tara studerade juridik vid Framingham State University och Northeastern University, USA.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Ordförande, Assistive Technology Industry Association. Tidigare ansvarig för Tobii ATI, som grundades 1983 av doktorer på Boston Children's Hospital, USA, för att ta fram lösningar för barn med särskilda behov.



LINDA TYBRING

Chief Financial Officer
(Anställd sedan 2018)
Född: 1976

Utbildning: Linda är utbildad redovisningskonsult (SRF) och har studerat översiktlig handelsrätt på Linköpings universitet.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: CFO för Hermes Medical Solutions AB, 3L System Group (publ) och J Lindeberg AB.



KRISTEN COOK

Chief Marketing Officer
(Anställd sedan 2018)
Född: 1979

Utbildning: Kristen har en MSc i företagskommunikation och en kandidatexamen i integrerad marknadsföring från Duquesne University, USA.

Andra nuvarande och tidigare uppdrag: VP för Account Management på Brunner och olika roller på MARC USA.



ANTHONY PAVLIK

Chief Operating Officer
(Anställd sedan 2004)
Född: 1960

Utbildning: Anthony har en Fil. Kand. inom Human Resources Management från Geneva College, USA.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: VP Operations på Dynavox Systems LLC och diverse befattningar på Millennia Technologies och Laser Drive, Inc.



NILS NORMELL

President Market Unit EUROW
(Anställd sedan 2018)
Född: 1964

Utbildning: Nils är civilingenjör från KTH och har en MBA-examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Partner Sales Director på Microsoft. Diverse befattningar på Apple, Nokia, Electrolux och ett antal start-up bolag.



ALBERT BIGLAN

Chief Technology Officer
(Anställd sedan 2021)
Född: 1971

Utbildning: Albert har en kandidatexamen i fysik från Carnegie Mellon University, och han har forskat med gruppen Experimental Medium Energy Physics efter sin examen.

Övriga nuvarande och tidigare uppdrag: Har tidigare jobbat på ett antal internationella företag såsom Nokia och Ansaldo. Drev senast kartavdelningen på Ubers Advanced Technologies Group och arbetade då med självkörande bilar.



REBECCA KASTELL

Chief People & Sustainability Officer (Anställd sedan 2018)
Född: 1978

Utbildning: Rebecca har en Bachelor i Social Science- Psykologi från Bond University i Australien, Magisterexamen i psykologi från Köpenhamns Universitet och är legitimerad psykolog.

Övriga meriter och uppdrag: Klinisk psykolog, management konsult med uppdrag inom ledarskap och organisationsutveckling, diverse HR roller och HR chef på Svenska kraftnät, Global HR direktör för Tobii Dynavox.

Revisor i Tobii Dynavox

Tobii Dynavox revisor är Pricewaterhousecoopers AB, som på årsstämman 2021 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Johan Engstam (född 1966) är huvudansvarig revisor. Johan Engstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Pricewaterhousecoopers AB:s kontorsadress är 113 97 Stockholm.

Aktieinformation och ägarförhållanden

AKTIEINFORMATION

På avstämningsdagen för utdelningen avses antalet stamaktier i Tobii Dynavox att vara desamma som antalet stamaktier i Tobii vid den tidpunkten. Varje stamaktie i Tobii Dynavox kommer att berättiga innehavaren till en röst på bolagsstämma. Styrelsens avsikt är att noteringen av Tobii Dynavox aktier ska ske på Nasdaq Stockholm omkring årsskiftet 2021/22.

RÄTT TILL UTDELNING

Utdelning utbetalas normalt till stamaktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Tobii Dynavox avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Tobii Dynavox.

INCITAMENTSPROGRAM

Tobii har infört flera långsiktiga incitamentsprogram för att driva en hållbar och långsiktig finansiell utveckling med en effektiv länk mellan aktieägares intressen och incitament för anställda, samtidigt som företaget erbjuder ett konkurrenskraftigt program för att attrahera

och behålla nyckelanställda. Utestående teckningsoptionsprogram och personaloptionsprogram kommer att omräknas till följd av utdelningen av Tobii Dynavox. Sådan omräkning kommer att fastställas av styrelsen i Tobii efter genomförd utdelning i enlighet med respektive programs villkor. Tobii:s styrelse föreslår också att extra bolagsstämman 25 oktober 2021 ska besluta om att befintliga aktierättsprogram från 2020 och 2021 ska ersättas med nya aktierättsprogram med motsvarande villkor, dock omräknade för att reflektera värdet av respektive bolaget efter utdelningen. Alla förändringar föreslås att göras så att värdet bevaras för både de anställda och de två företagen.

ÄGARSTRUKTUR

Per dagen för denna Informationsbroschyr är Tobii Dynavox ett helägt dotterbolag till Tobii. Tabellen nedan visar Tobii:s tio största aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav i Tobii per 31 augusti 2021. Om avstämningsdagen för utdelning av Tobii Dynavox hade varit den 31 augusti 2021 hade de största aktieägarna i Tobii Dynavox initialt varit de som visas i tabellen nedan. Ägarstrukturen för Tobii Dynavox kommer initialt att vara densamma som för Tobii på avstämningsdagen för den föreslagna utdelningen.

Aktieägare	TOBII A	TOBII C	Totalt	Andel av kapitalet, %	Andel av rösterna, %
Handelsbanken Fonder	8 627 189	0	8 627 189	8,58%	8,65%
Swedbank Robur Fonder	8 166 853	0	8 166 853	8,12%	8,19%
Henrik Eskilsson ¹	4 535 952	0	4 535 952	4,51%	4,55%
Sjätte AP-fonden	4 000 630	0	4 000 630	3,98%	4,01%
Öhman Fonder	3 293 264	0	3 293 264	3,27%	3,30%
Invesco	3 053 108	0	3 053 108	3,04%	3,06%
Mårten Skogö	2 350 000	0	2 350 000	2,34%	2,36%
Lannebo Fonder	2 282 000	0	2 282 000	2,27%	2,29%
Avanza Pension	1 913 960	0	1 913 960	1,90%	1,92%
Futur Pension	1 815 949	0	1 815 949	1,81%	1,82%
Övriga	59 659 034	900 000	60 559 034	60,20%	59,84%
Totalt	99 695 104	900 000	100 595 104	100,00%	100,00%

¹ Inklusive 2 835 aktier som Henrik Eskilsson AB innehar, ett bolag helägt av Henrik Eskilsson, och exklusive 1 565 511 aktier som Eskilsson Consulting AB innehar, ett bolag där Henrik Eskilsson är minoritetsägare med 22,5% av aktierna.

Risikfaktorer förenade med utdelningen av Tobii Dynavox

Nedan följer en kort översikt över vissa riskfaktorer relaterade till utdelningen av stamaktier i Tobii Dynavox. Förutsatt att extra bolagsstämman beslutar om utdelning av Tobii Dynavox i enlighet med styrelsens förslag kommer en mer detaljerad beskrivning av risker hänförliga till Tobii Dynavox att finnas tillgänglig i det prospekt som offentliggörs före börsnoteringen av Tobii Dynavox stamaktier på Nasdaq Stockholm.

DE FÖRVÄNTADE FÖRDELARNA MED UTDELNINGEN AV STAMAKTIERNA I TOBII DYNVOX KANSKE INTE REALISERAS

Det avsedda syftet med separationen av Tobii Dynavox från Tobii är att ge förutsättningar för respektive bolag att fokusera på sin kärnverksamhet, vilket vi anser är det bästa alternativet för en långsiktig värdetillväxt. Vi anser att Tobii Dynavox som separat bolag har större möjligheter att tillvarata potentialen att accelerera den långsiktiga tillväxten och framgången för Bolaget, och därigenom skapa betydande aktieägarvärden. Det finns dock en risk att de förväntade fördelarna med utdelningen inte förverkligas om de antaganden som beslutet att genomföra utdelningen bygger på visar sig vara felaktiga eller om de förväntade fördelarna eller de underliggande drivkrafterna har överskattats. Till exempel kan Tobii Dynavox som fristående bolag kanske inte erhålla extern finansiering, eller andra finansiella tjänster, på lika förmånliga villkor som är tillgängliga för Tobii Dynavox i Tobiikoncernen före separationen. I den utsträckning som Tobii Dynavox som fristående bolag ådrar sig ytterligare kostnader eller genererar lägre intäkter skulle dess finansiella ställning och resultat kunna påverkas negativt och de förväntade fördelarna från utdelningen skulle kanske inte realiseras.

Det finns också en risk att investerarnas vilja att investera direkt i Tobii Dynavox är överskattad, vilket kan leda till att priset på Tobii Dynavox stamaktier utvecklas ogynnsamt efter noteringen av Tobii Dynavox stamaktier på Nasdaq Stockholm. I den mån som Tobii Dynavox som fristående bolag ådras ytterligare kostnader eller genererar lägre omsättning kan dess verksamhet, resultat och finansiella ställning dessutom påverkas negativt och de förväntade fördelarna med Tobii Dynavox som fristående bolag kanske inte realiseras.

RISKER MED MINDRE OCH RENODLADE VERKSAMHETER

I samband med utdelningen kommer tillgångsmassan som är hänförlig till Tobii Dynavox att lämna Tobiikoncernen. Det innebär att riskerna förknippade med

Tobii Dynavox verksamhet kommer att koncentreras till Tobii Dynavox och dess aktieägare, och att riskerna inte kommer att kunna uppvägas av eller utjämnas av stordriftsfördelarna med att tillhöra Tobiikoncernen. På motsvarande sätt kommer riskerna som är förknippade med den verksamhet som kvarstår i Tobiikoncernen att koncentreras ytterligare till Tobiikoncernen och inte kunna uppvägas av eller utjämnas med Tobii Dynavox verksamhet. Detta innebär att förutsättningarna för att hantera exempelvis oförutsedda anspråk och kostnader försämrats efter utdelningen eftersom sådana anspråk och kostnader proportionellt kommer att vara större i antingen Tobii eller Tobii Dynavox. Oförutsedda anspråk och kostnader av väsentlig betydelse samt avsaknaden av möjligheten till att utjämna effekterna av vissa verksamhetsrisker kan ha en större betydande negativ inverkan på Tobiis respektive Tobii Dynavox verksamhet, resultat och finansiella ställning efter utdelningen än före denna.

DEN FÖRESLAGNA UTDELNINGEN KAN KOMMA ATT PÅVERKA PRISET PÅ SÅVÄL TOBIIS SOM TOBII DYNVOX STAMAKTIER

Den föreslagna utdelningen av Tobii Dynavox omfattar upprättandet av en självständig koncern bestående av verksamhet och tillgångar från Tobiikoncernen. Det är omöjligt att förutse marknadspriset på Tobiis och Tobii Dynavox stamaktier som fristående bolag eller om deras sammanslagna aktiepris kommer att överstiga det nuvarande priset på Tobiis stamaktier. Utdelningen kan också påverka de individuella bolagens finansiella ställning, riskprofil samt andra förutsättningar för att bedriva deras respektive verksamhet. Det finns även en risk att Tobiikoncernens nuvarande aktieägare kommer att sälja sina stamaktier i Tobii eller Tobii Dynavox till följd av utdelningen, vilket kan komma att påverka priset på Tobii-stamaktierna och/eller Tobii Dynavox-stamaktierna negativt. Det finns även en risk att marknaden inte kommer att reagera positivt på utdelningen av Tobii Dynavox och att investerare uppfattar de två fristående bolagen som mindre attraktiva än Tobiikoncernen i dess nuvarande form.

Skattefrågor

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av utdelningen och upptagandet till handel av stamaktierna i Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information avseende aktierna i Tobii Dynavox från och med det att aktierna har upptagits till handel på Nasdaq Stockholm. Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som utdelningen och upptagandet till handel av stamaktierna i Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

UTDELNING AV AKTIER I TOBII DYNAVOK

Utdelningen av aktier i Tobii Dynavox avses ske i enlighet med de så kallade Lex Asea-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer vid utdelningen. Enligt de så kallade Lex Asea-reglerna kommer aktieägarna i Tobii som är berättigade att delta i utdelningen att få omkostnadsbeloppet för sina aktier i Tobii fördelat mellan dessa aktier och mottagna aktier i Tobii Dynavox. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i Tobii som uppkommer till följd av utdelningen av aktierna i Tobii Dynavox. Tobii avser att ansöka om ett allmänt råd från Skatteverket avseende hur omkostnadsbeloppet ska fördelas. Information om fördelningen förväntas finnas tillgänglig på respektive företags hemsida samt på Skatteverkets hemsida, www.skatteverket.se.

INNEHAV AV AKTIER I TOBII DYNAVOK

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Det samma gäller för aktieägare som erhåller överskjutande aktierätter i Tobii Dynavox som säljs för dennes räkning. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Anskaffningsutgiften för aktierna i Tobii Dynavox bestäms med utgångspunkt i de allmänna råd som Skatteverket förväntas meddela. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod

innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procents skatt. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapital-

förlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagets bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Enligt de så kallade Lex Asea-reglerna är dock utdelningen av aktier i Tobii Dynavox befriad från svensk kupongskatt. Därmed kan utdelningen av aktier i Tobii Dynavox medföra skattekonsekvenser i utlandet. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier

genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Sveriges skatteavtal medger generellt nedsättning av källskatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället förutsatt att Euroclear eller förvaltaren erhållit erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade. Investerare berättigade till en reducerad skattesats enligt skatteavtal kan begära återbetalning från Skatteverket om källskatt har innehållits med en högre skattesats.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier, inklusive aktierätter, i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Frågor och svar

Varför föreslås utdelningen av stamaktierna i Tobii Dynavox?

Tobiis styrelse anser att en uppdelning av Tobii-koncernen i två delar – en bestående av affärsområdet Tobii Dynavox och en bestående av en sammanslagning av affärsområdena Tobii Pro och Tobii Tech – har potential att ytterligare accelerera den långsiktiga tillväxten och framgången för båda företagen, och därigenom skapa betydande aktieägarvärden. Se avsnittet "Bakgrund och motiv".

Vad är villkoren för utdelningen?

Den som är registrerad som stamaktieägare i Tobii på avstämningsdagen för utdelningen har rätt att utan ersättning erhålla en stamaktie i Tobii Dynavox för varje innehavd stamaktie i Tobii.

Kommer jag behöva vidta några åtgärder för att erhålla de utdelade stamaktierna?

Nej, den som är registrerad (direktregistrerad eller genom förvaltare) som aktieägare i Tobii på avstämningsdagen för utdelning erhåller per automatik stamaktier i Tobii Dynavox.

När är avstämningsdagen för utdelningen?

Styrelsen i Tobii har föreslagit att extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om avstämningsdagen för utdelningen av Tobii Dynavox. Avstämningsdagen är således inte bestämd per dagen för denna Informationsbroschyr utan kommer att kommuniceras i efterhand. Avstämningsdagen beräknas infalla i nära anslutning till noteringen av stamaktierna i Tobii Dynavox på Nasdaq Stockholm. Om styrelsens förslag bifalles, är avsikten att noteringen av Tobii Dynavox stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm omkring årsskiftet 2021/2022.

När kommer prospektet att offentliggöras och var hittar jag det?

Ett prospekt innehållandes information om Tobii Dynavox och riskerna förknippade med en investering i Tobii Dynavox stamaktier kommer att offentliggöras innan Tobii Dynavox stamaktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. Prospektet kommer att göras tillgängligt för nedladdning på Tobiis respektive Tobii Dynavox hemsidor och kan även erhållas i pappersformat på Tobiis respektive Tobii Dynavox kontor.

Kommer utdelningen att orsaka några skattekonsekvenser för aktieägarna?

För fysiska personer och aktiebolag med skatterättslig hemvist i Sverige kommer utdelningen av aktier i Tobii Dynavox inte föranleda någon omedelbar beskattning på grund av att de så kallade Lex Asea-reglerna tillämpas.

Genom tillämpning av de så kallade Lex Asea-reglerna kommer ingen svensk kupongskatt att tas ut i samband med utdelningen av aktier i Tobii Dynavox till personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige.

tobii

Karlsrovägen 2D, S-182 53 Danderyd, Sverige
www.tobii.com