

Protokoll

fört vid extra bolagsstämma i ACQ Bure AB (publ), org. nr 559278-6668, den 19 september 2023 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm, kl. 09.00 – 09.22.

§ 1

Styrelsens ordförande, Patrik Tigerschiöld, hälsade aktieägarna välkomna och förklarade extra bolagsstämman öppen.

§ 2

Patrik Tigerschiöld valdes till ordförande vid stämman. Noterades att advokat Louise Génétay skulle föra dagens protokoll.

Stämman beslutade att inbjudna gäster, t.ex. aktieägare som inte rösträttsregistrerat sig och anställda, var välkomna att närvara vid stämman.

§ 3

Stämman beslutade att den förteckning som på uppdrag av bolaget upprättats av Computershare AB, över till extra bolagsstämman anmälda och vid stämman deltagande aktieägare, innefattande även de aktieägare som poströstat, skulle gälla som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Ordföranden informerade om att poströster avgivits inför stämman och att en sammanställning av poströsterna fanns tillgänglig vid stämman.

§ 4

Stämman godkände den i kallelsen föreslagna dagordningen, Bilaga 2.

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande avseende förslag till nya styrelseledamöter, det fullständiga innehållet i styrelsens förslag och styrelsens respektive revisorns yttranden och redogörelser, samt övriga handlingar inför extra bolagsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen, framlades.

§ 5

Stämman valde Sophie Larsén, ombud för AMF Tjänstepension och AMF Fonder, till att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets hemsida och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt att kungörelse om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet i enlighet med de tidsfrister som krävs enligt bolagsordningen och aktiebolagslagen.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7 (a)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 7 (b)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att de gällande arvodesnivåerna som beslutades av årsstämman den 19 april 2023 ska kvarstå oförändrade. Arvode ska därmed utgå med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och med 250 000 kronor per ledamot till övriga ledamöter. Eftersom styrelsen utökas med en ledamot och styrelsen kan komma att inrätta ett revisionsutskott innebär beslutet ett totalt arvode till styrelsen om 1 850 000 kronor, dvs en ökning om 350 000 kronor. Arvode ska utgå med 100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet om sådant utskott inrättas. Arvodesnivåerna baseras på en sedvanlig mandatperiod om cirka tolv månader och gäller från den dag ledamoten tillträder och för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 (c)

Ordföranden lämnade upplysningar om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till nya styrelseledamöter välja Stina Ehrensvärd, Gösta Johannesson, Paul Madera och Ramanujam Shriram för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Caroline af Ugglas, Katarina Bonde och Sarah McPhee lämnar sina styrelseuppdrag i bolaget. Styrelsen består herefter av Stina Ehrensvärd, Gösta Johannesson, Paul Madera, Ramanujam Shriram, Patrik Tigerschiöld och Eola Änggård Runsten, med Patrik Tigerschiöld som ordförande.

§ 8

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att anta uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

Det antecknades att beslutet var villkorat av att fusionen mellan bolaget och Yubico AB först registreras.

§ 9 (a)-(c)

Styrelsens förslag om att anta ett prestationsaktieprogram, innefattande beslut om emission respektive överlåtelse av teckningsoptioner (LTI 2023), presenterades för stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett prestationsaktieprogram, innefattande emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare eller tredje part (LTI 2023), Bilaga 4.

Fullständiga teckningsoptionsvillkor framgår av Bilaga 5.

Det antecknades att beslutet biträtts av mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Det antecknades att beslutet var villkorat av att fusionen mellan bolaget och Yubico AB först registreras.

§ 10

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen, Bilaga 6.

Den nya bolagsordningen i dess helhet framgår av Bilaga 7.

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

§ 11

Ordföranden konstaterade att samtliga ärenden på dagordningen behandlats, samt tackade de avgående styrelseledamöterna för deras insatser i bolaget.

Då några övriga frågor inte förekom förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Louise Génétay

Patrik Tigerschiöld

Sophie Larsén

Ärenden

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Val av ny styrelse:
 - a) Bestämmande av antalet styrelseledamöter
 - b) Fastställande av arvode åt styrelsen
 - c) Val av nya styrelseledamöter
8. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
9. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2023, innefattande beslut om
 - a) prestationsaktieprogram (eng. *performance stock unit program*),
 - b) emission av teckningsoptioner, och
 - c) överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare eller tredje part
10. Beslut om ändring av bolagsordningen
11. Stämmans avslutande

Punkt 8. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Villkorat av att Bolagsverket registrerat fusionen och att detta sker senast den 31 oktober 2023, föreslår styrelsen att stämman beslutar om förändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med nedan.

Riktlinjerna ska omfatta styrelseledamöter, verkställande direktör samt andra personer i bolagsledningen enligt 9.9 Svensk kod för bolagsstyrning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av extra bolagsstämman den 19 september 2023 och beslutet trätt i kraft. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen ska ha rätt att besluta att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Om sådana avvikelser sker ska detta redovisas i ersättningsrapporten inför närmast följande årsstämma. Riktlinjerna ska gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämma 2027.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av bolagets strategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet och jämställdhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Detta gäller särskilt med hänsyn till att bolaget förväntas ha en väsentlig del av sin verksamhet i USA. Bolaget ska därför tillämpa marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna ska motivera ledande befattningshavare att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen. De ska vidare vara enkla, långsiktiga och mätbara.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Den totala ersättningen ska kunna utgöras av grundlön, rörlig ersättning, pension samt vissa övriga förmåner.

Fast grundlön

Den fasta lönen för ledande befattningshavare ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning ska kunna utgå till ledande befattningshavare där styrelsen bedömer att det uppmuntrar rätt beteenden och inte äventyrar långsiktigt värdeskapande. Den rörliga ersättningen ska belöna målrelaterade resultat. Ett utfall ska relateras till uppfyllelsen av bolagets finansiella mål och andra mätbara mål som stöder långsiktigt aktieägarvärde. Uppställda mål ska i huvudsak vara gemensamma för ledande befattningshavare men kan även i mindre omfattning avse den individuella prestationen. Mätperioden för rörlig ersättning ska som huvudregel baseras på prestation under en period om cirka tolv månader. Rörlig ersättning till verkställande direktör ska kunna uppgå till 100 procent av den fasta grundlönen och för övriga respektive ledande befattningshavare kunna uppgå till 50 procent av den fasta grundlönen och ska i båda fallen vara icke pensionsgrundande.

Aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bolagsstämman ska, oberoende av dessa riktlinjer, kunna besluta om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor.

Pension och övriga förmåner

Ledande befattningshavares pensionsvillkor ska baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Ledande befattningshavares icke-monetära förmåner ska underlätta ledande befattningshavares arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio procent av den fasta årliga kontantlönen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för verkställande direktören och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Ersättning till styrelsen utöver av stämman beslutade styrelsearvoden

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska kunna utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen. Dessa riktlinjer ska tillämpas på sådan ersättning.

Beslutsprocessen

Styrelsen har inte inrättat ett ersättningsutskott utan hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter. Styrelsen beslutar om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och eventuella beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån frågorna rör deras egen ersättning.

Punkt 9. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2023, innefattande beslut om a) prestationsaktieprogram (eng. performance stock unit program), b) emission av teckningsoptioner, och c) överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare eller tredje part

Bakgrund och motiv

Fusionen mellan ACQ Bure AB och Yubico AB (det sammanslagna bolaget benämns nedan "**Bolaget**") förväntas slutföras omkring den 20 september 2023. Yubico har en betydande närvaro i USA och Kanada och cirka två tredjedelar av det totala antalet anställda i Yubico-koncernen är anställda i USA och Kanada, medan ungefär en tredjedel av antalet anställda är anställda i resten av världen, inklusive i Sverige. Under 2022 stod regionen Americas för cirka 76 procent av Yubicos orderingång exklusive e-handel, medan resten av världen representerade ungefär 24 procent. När fusionen har slutförts kommer alla befintliga aktierelaterade incitamentsprogram i Yubico att ha accelererats och löpt ut.

Styrelsen anser att det är i Bolagets och dess aktieägares intresse att implementera ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTI 2023**") baserat på prestationsaktierätter (eng. *performance stock units* ("**PSU:er**")) för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och andra anställda i koncernen, i enlighet med detta förslag. Strukturen för LTI 2023 kommer att göra det möjligt att ta hänsyn till marknadsförhållandena i de nyckelregioner där Yubico är verksamt, samtidigt som LTI 2023 tillgodoser Bolagets önskan att ha ett gemensamt och enkelt incitamentsprogram. LTI 2023 föreslås omfatta upp till cirka 440 ledande befattningshavare, nyckelpersoner och andra anställda inom koncernen.

Förslaget har baserats på styrelsens bedömning att det är viktigt, och i samtliga aktieägares intresse, att skapa ett ännu större deltagande i koncernens utveckling bland ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda i koncernen. Styrelsen anser också att det är viktigt att kunna attrahera talanger över tid, att uppmuntra till fortsatt anställning och att bibehålla en hög andel av anställda som stannar kvar i sina anställningar.

Styrelsens avsikt är att föreslå att liknande incitamentsprogram inrättas årsvis. Nästa årliga program avses att föreslås på årsstämman 2024.

Med beaktande av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att inrätta LTI 2023 i enlighet med punkt (a)-(c) nedan.

(a) Prestationsaktieprogram

LTI 2023 omfattar två olika serier:

Serie 1 av LTI 2023 består av PSU:er som kan tilldelas anställda i koncernen i USA och Kanada.

Serie 2 av LTI 2023 består av PSU:er som kan tilldelas anställda i koncernen i resten av världen, inklusive Sverige.

Villkoren för de två olika serierna är i allt väsentligt desamma, med undantag för vad som anges i punkt 5 nedan.

Följande villkor ska gälla för LTI 2023:

1. Det maximala antalet PSU:er som kan tilldelas är 700 000. Varje PSU ska ge innehavaren rätt att erhålla en aktie i Bolaget¹, villkorat av uppfyllande av både ett prestationsvillkor (som beskrivs nedan) och fortsatt anställning. Följaktligen ska det maximala antalet aktier som kan utbetalas

¹ Bolaget ska ha rätt att begära att innehavaren betalar kvotvärdet för varje aktie, beroende på vilket sätt leverans av aktier sker enligt LTI 2023.

till deltagarna enligt LTI 2023 vara 700 000 (med förbehåll för omräkning i enlighet med villkoren för LTI 2023). Baserat på den geografiska fördelningen av deltagarna, befattningsnivåer, tillväxt per region och andra omständigheter förväntar sig Bolaget att cirka 75 procent av PSU:erna kommer att tilldelas enligt Serie 1 och cirka 25 procent enligt Serie 2. Bolagets VD kommer att tilldelas PSU:er enligt Serie 2.

2. PSU:er kan tilldelas nuvarande anställda i koncernen. Styrelsen ska ha rätt att besluta att även en person som blir anställd i koncernen efter dagen för bolagsstämman men före den 31 december 2023, ska kunna erbjudas att delta i LTI 2023 och tilldelas PSU:er, om det bedöms fördelaktigt för Bolaget.
3. Avsikten är att lansera LTI 2023 och tilldela PSU:erna kort efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2023, vilken är planerad att offentliggöras den 8 november 2023. PSU:erna kommer att intjänas med en tredjedel vid var och ett av tre årliga intjänandedatum, vilka infaller kort efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet under 2024, 2025 och 2026, förutsatt att deltagaren fortfarande är anställd i koncernen (med vissa begränsade undantag, såsom att deltagarens anställning avslutas till följd av pension eller långvarig sjukdom) på relevant intjänandedatum, samt att prestationsvillkoret som anges nedan har uppfyllts under relevant intjänandeperiod.
4. Intjänande av PSU:er ska vara villkorat av att den årliga totalavkastningen² på Bolagets aktie (eng. *total shareholder return* ("**TSR**")) uppgår till eller överstiger vissa nivåer under vissa intjänandeperioder, alternativt som ett genomsnitt under hela löptiden för LTI 2023, i enlighet med nedan.

Startvärdet för TSR ska vara den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de fem (5) handelsdagar som följer: offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2023 (första året), offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2024 (andra året) och offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2025 (tredje året) och *slutvärdet* ska vara den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under de fem (5) handelsdagar som följer: offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2024 (första året) (den sista dagen i en sådan femdagars handelsperiod benämns "**Intjänandedatum 2024**"), offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2025 (andra året) (den sista dagen i en sådan femdagars handelsperiod benämns "**Intjänandedatum 2025**") och offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2026 (tredje året) (den sista dagen i en sådan femdagars handelsperiod benämns "**Intjänandedatum 2026**"). Var och ett av Intjänandedatum 2024, Intjänandedatum 2025 och Intjänandedatum 2026 ska benämnas "**Intjänandedatum**" och varje ungefärlig ettårsperiod som slutar på ett Intjänandedatum som beskrivs ovan ska benämnas "**Intjänandeperiod**".

- Om årlig TSR under en Intjänandeperiod motsvarar en ökning med mindre än 9 procent, kommer inga PSU:er som är föremål för intjänande under en sådan Intjänandeperiod att intjänas.
- Om årlig TSR under en Intjänandeperiod motsvarar en ökning med 9 procent men är lägre än 15 procent, kommer de PSU:er som är föremål för intjänande under en sådan Intjänandeperiod att intjänas linjärt mellan 20 och 100 procent (med start vid 9 procent och ändpunkt vid 15 procent).
- Om årlig TSR under en Intjänandeperiod är lika med eller motsvarar en ökning som överstiger 15 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under en Intjänandeperiod, kommer 100 procent av de PSU:er som är föremål för intjänande under en sådan Intjänandeperiod att intjänas.
- I tillägg, om genomsnittlig årlig TSR för hela löptiden för LTI 2023, med de fem (5) handelsdagarna efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet

² Kursutveckling för aktien inklusive värdet av eventuella utdelningar eller andra värdeöverföringar till aktieägarna.

2023 som startvärde och de fem (5) handelsdagarna efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2026 som slutvärde, är högre än årlig TSR för en Intjänandeperiod, kan sådan genomsnittlig årlig TSR istället tillämpas under den Intjänandeperioden till förmån för deltagare som fortfarande är anställda i koncernen och eventuella PSU:er som inte intjänats vid ett tidigare Intjänandedatum kan bli föremål för efterföljande intjänande ("**Catch-Up**"). Följaktligen kommer Catch-Up endast att vara möjligt om föregående års intjäning är mindre än 100 procent och endast tillämpligt för deltagare som fortfarande är anställda i koncernen vid Intjänandedatum 2026. Det maximala antalet intjänade PSU:er kommer inte att överstiga 100 procent av det totala antalet tilldelade PSU:er.

5. Varje intjänad PSU av Serie 1 berättigar innehavaren att erhålla utbetalning av en aktie i Bolaget, i enlighet med villkoren för LTI 2023, så snart som praktiskt möjligt efter varje Intjänandedatum. Varje intjänad PSU av Serie 2 berättigar innehavaren att erhålla utbetalning av en aktie i Bolaget i enlighet med villkoren för LTI 2023 så snart som praktiskt möjligt efter Intjänandedatumet 2026. PSU:er som inte har intjänats vid Intjänandedatumen (och som inte är föremål för Catch-Up) kommer att förfalla och anses förverkade utan ersättning.
6. Styrelsen ska ha rätt att omräkna det högsta antalet aktier (per PSU och totalt) i händelse av mellanliggande företrädesemissioner, fondemissioner, aktiesplit, omvänd aktiesplit eller liknande händelser, i syfte att uppnå samma ekonomiska avsikt med tilldelningarna för deltagarna.
7. I händelse av ett kontrollägarskifte avseende Bolaget som innebär att en part, eller flera parter som agerar i samförstånd, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av rösterna i Bolaget eller en direkt eller indirekt försäljning, överföring eller annan avyttring av hela eller i huvudsak hela verksamheten och tillgångarna, ska alla ej intjänade PSU:er intjänas i proportion till den tid och prestationsnivå som uppnåtts enligt styrelsens bedömning vid kontrollägarskiftet och regleras i enlighet med villkoren i LTI 2023.
8. PSU:erna kommer inte inneha någon rösträtt, antalet PSU:er kommer inte att ökas och ingen kontantersättning kommer att utbetalas som utdelningsekvivalenter för intjänade PSU:er.
9. Den maximala utspädningen för nuvarande aktieägare till följd av LTI 2023, inklusive teckningsoptioner utgivna i enlighet med punkt (b) nedan, är 0,80 procent (0,87 procent inklusive teckningsoptioner utgivna för att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter)) av det nuvarande totala antalet utestående aktier i Bolaget vid full intjäning och fullt utnyttjande av teckningsoptioner enligt LTI 2023. Programmet förväntas resultera i vissa kostnader, främst relaterade till redovisning (IFRS2) av lönekostnader och sociala avgifter. Om 100 procent av PSU:erna i LTI 2023 intjänas beräknas lönekostnaderna (IFRS2) för PSU:erna uppgå till cirka 12 miljoner kronor på årsbasis och kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 3 miljoner kronor på årsbasis (vilket är detsamma under K3 redovisningsprinciper som Bolaget för närvarande tillämpar). Lönekostnaderna kommer att redovisas under löptiden för LTI 2023 baserat på värdeförändringarna av PSU:erna. De totala kostnaderna för sociala avgifter under löptiden för LTI 2023 kommer att bero på den geografiska fördelningen av deltagarna, antalet PSU:er som kommer att intjänas och värdet av den förmån som deltagaren kommer att erhålla. Alla beräkningar ovan är indikativa och syftar endast till att illustrera de kostnader som LTI 2023 kan medföra.
10. För att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i LTI 2023 och för att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) är styrelsens förslag, som ett förstahandsalternativ, att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna eller till en tredje part i enlighet med punkterna (b) och (c) nedan. Styrelsen anser att detta alternativ är den mest kostnadseffektiva och flexibla säkringsåtgärden. För det fall förslagen om emission och överlåtelse av teckningsoptioner i

enlighet med punkterna (b) och (c) nedan inte godkänns med erforderlig majoritet föreslår styrelsen istället, som ett andrahandsalternativ, att Bolaget kan säkra sina åtaganden enligt LTI 2023 genom att ingå ett aktieswapavtal med en tredje part, varigenom den tredje parten i eget namn ska ha rätt att förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren för LTI 2023, utan användande av teckningsoptioner. Den årliga räntekostnaden för ett sådant aktieswapavtal, som omfattar hela LTI 2023, beräknas uppgå till cirka 3,2 miljoner kronor baserat på nuvarande räntenivåer.

11. LTI 2023 ska regleras av svensk lag.

Principer för tilldelning etc.

Deltagarnas rätt till tilldelning av PSU:er skiljer sig mellan anställda beroende på bland annat roll och ansvar i koncernen. Deltagarna har på den grunden delats in i tre olika kategorier:

Kategori A (högst 20 personer): Ledande befattningshavare.

Kategori B (högst 70 personer): Ledning och anställda vars prestation har en direkt påverkan på Bolagets finansiella resultat.

Kategori C (högst 350 personer): Övriga anställda.

Kategori	Maximalt antal PSU:er för en deltagare	Maximalt totalt antal PSU:er inom kategorin
Kategori A	35 000	245 000
Kategori B	7 000	210 000
Kategori C	3 500	245 000
Totalt högsta antal Kategori A, B och C	N/A	700 000

Vid nyrekrytering av ledande befattningshavare i Kategori A ska styrelsen, om det bedöms nödvändigt med hänsyn till lokala marknadsförhållanden, ha rätt att besluta om att maximalt antal PSU:er för deltagaren ska kunna uppgå till 70 000.

Efter slutförandet av fusionen mellan ACQ Bure AB och Yubico AB kommer det inte att finnas några andra aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Administration av LTI 2023

Styrelsen ska ansvara för utformning, tolkning och hantering av PSU:er som tilldelas enligt LTI 2023 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor. För det fall en deltagare, efter ett Intjänandedatum, inte kan erhålla utbetalning av aktier från intjänade PSU:er enligt tillämplig lag eller regler eller till rimlig kostnad eller med rimliga administrativa insatser av deltagaren eller Bolaget, ska styrelsen ha rätt att besluta att PSU:erna helt eller delvis ska lösas in kontant. Styrelsen ska även ha rätt att efter eget övervägande besluta att aktier och/eller kontanter ska innehållas av Bolaget för att täcka eller underlätta betalning av tillämpliga skatter.

Styrelsen ska även äga rätt att justera detaljerade villkor för PSU:er i händelse av betydande förändringar inom koncernen eller dess operativa miljö som medför att de detaljerade villkoren som fastställts för PSU:er enligt LTI 2023 inte längre är rimliga eller lämpliga, förutsatt att sådana förändringar inte är mer fördelaktiga för deltagaren än de villkor som anges i detta förslag. Styrelsen ska pröva om utfallet av LTI 2023 är rimligt med hänsyn till Bolagets finansiella resultat och ställning samt andra omständigheter,

såsom sociala, etiska och regelefterlevnad, och, om så inte är fallet, besluta att minska tilldelningen enligt LTI 2023 till en lägre nivå som styrelsen bedömer lämplig.

Särskild motivering

Enligt ersättningsreglerna (Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram) som förvaltas av Aktiemarknadens självregleringskommitté ska det anges och motiveras varför intjänandeperioden eller perioden från avtalets ingående till dess att en aktie kan förvärfvas är kortare än tre år. PSU:er av Serie 1, som innehåses av deltagare i USA och Kanada, kan under vissa förutsättningar berättiga till utbetalning av aktier redan efter cirka ett år. Skälet till att ha en kortare intjänandeperiod och en kortare period än tre år till utbetalning av aktier för dessa deltagare är att säkerställa att Bolaget har ett konkurrenskraftigt erbjudande som arbetsgivare i USA och att möta kraven på internationell teknisk talang som är avgörande för Bolagets framtida framgång och utveckling.

Förberedelse

LTI 2023 har beretts och antagits av styrelsen för ACQ Bure AB efter kontakter med styrelsen för Yubico AB.

(b) Emission av teckningsoptioner

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTI 2023 och för att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) föreslår styrelsen att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitterar högst 762 598 teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av nya aktier i Bolaget enligt följande.

1. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en aktie i Bolaget, varför aktiekapitalet kommer att öka med högst 1 906 495 kronor efter fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för bolagsstämman. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget mellan den 1 oktober 2024 och den 31 december 2026.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde.
6. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptioner säkerställer Bolagets förmåga att leverera aktier till deltagarna i LTI 2023 och att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter).
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie 2023/2026 kommer att hållas tillgängliga senast tre veckor före bolagsstämman.

(c) Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare eller tredje part

Styrelsen föreslår vidare att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna utgivna enligt punkt b) ovan (i) till deltagarna eller till en anvisad tredje part, i syfte att leverera aktier till deltagarna i enlighet med villkoren för LTI 2023, inklusive till en anvisad tredje part enligt ett aktieswapavtal, och (ii) till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas verkliga marknadsvärde utifrån en sedvanlig värderingsmetod, till en anvisad tredje part i syfte att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) för LTI 2023.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 9 (a) erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid bolagsstämman avgivna rösterna.

Förslagen under punkt 9 (b) och (c) utgör ett gemensamt förslag, som ska antas som ett beslut, varvid fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

Villkor

Förslagen under punkt 9 (a), (b) och (c) ska vara villkorade av att fusionen mellan ACQ Bure AB och Yubico AB fullföljs. Förslagen under punkt 9 (b) och (c) ska vara villkorade av att bolagsstämman beslutar att inrätta LTI 2023 i enlighet med styrelsens förslag under punkt 9 (a).

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2023/2026 AVSEENDE TECKNING AV AKTIER I ACQ BURE AB (PUBL)

1 DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Aktiens Genomsnittskurs"	genomsnittlig volymviktad betalkurs för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal (10) öre varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt, under en angiven period. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
"Bankdag"	dag som inte är lördag, söndag, annan allmän helgdag i Sverige, julafton, nyårsafton eller midsommarafton.
"Banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
"Bolaget"	ACQ Bure AB (publ), org. nr 559278-6668 (tillika utfärdare).
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.
"Innehavaren"	en innehavare av Teckningsoptioner.
"Teckningsoption"	rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget mot kontant betalning i enlighet med dessa villkor.

2 KONTOFÖRANDE INSTITUT OCH REGISTRERING ETC.

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 762 598 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och därför kommer inga fysiska värdepapper att ges ut.

Teckningsoptionerna registreras för Innehavarens räkning på ett konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4, 5 och 7 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

3 RÄTT ATT TECKNA AKTIER

Innehavaren ska ha en rätt, men ingen skyldighet, att för varje Teckningsoption teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande det vid var tid gällande kvotvärdet per aktie.

Omräkning av teckningskursen samt det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till tecknande av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Teckning kan dock aldrig ske till en teckningskurs som understiger kvotvärdet på Bolagets aktie.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier som Innehavaren samtidigt önskar teckna. Vid sådan teckning ska således bortses från överskjutande del av en Teckningsoption som inte kan utnyttjas.

4 TECKNING AV AKTIER

Önskar Innehavaren utnyttja Teckningsoptionerna kan anmälan om teckning av aktier ske mellan 1 oktober 2024 och 31 december 2026.

Anmälan om teckning kan även ske vid den senare respektive tidigare slutdag för anmälan om teckning som kan komma att fastställas i de fall som framgår av punkt 7 mom.(C), (D), (E), (L) och (M) nedan.

Anmälan om teckning görs genom att den anmälningssedel för registreringsåtgärder som kommer att hållas tillgänglig för Innehavaren ges in till Bolaget eller den part Bolaget anvisar. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid förfaller automatiskt alla rättigheter enligt Teckningsoptionerna.

5 BETALNING FÖR TECKNADE AKTIER

Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast på den likviddag som anges på anmälningssedeln, dock senast tio (10) Bankdagar från anmälan om att utnyttja Teckningsoptionerna. Betalning ska erläggas kontant till av Bolaget anvisat konto. Sedan betalning har erlagts ska Banken tillse att Innehavaren registreras på anvisat konto som ägare till de aktier som omfattas av de utnyttjade Teckningsoptionerna såsom interimssaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering. Innehavaren ska betala de skatter och/eller avgifter som kan komma att uppstå till följd av överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Teckningsoptionerna, enligt svensk eller utländsk lagstiftning eller beslut av svensk eller utländsk myndighet.

Den del av teckningskursen vid aktieteckning som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

6 INNEHAVARENS STÄLLNING

Teckningsoptionerna ger inte någon rätt för Innehavaren som tillkommer aktieägare i Bolaget såsom exempelvis rösträtt eller rätt till utdelning.

Innehavaren äger rätt att uppbära utdelning på de aktier som Innehavaren tecknar enligt dessa villkor första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

7 OMRÄKNING M.M.

Följande ska gälla beträffande den rätt som ska tillkomma Innehavaren i de situationer som anges i denna punkt. Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna punkt

7 kunna leda till att teckning kan ske till en teckningskurs som understiger kvotvärdet på Bolagets aktier.

- (A) Genomför Bolaget en **fondemission** ska, med verkan från och med den dag aktien noteras utan rätt till deltagande i fondemissionen, tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till teckning av x} \\ \text{antalet aktier efter fondemissionen} \end{array}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x antalet aktier} \\ \text{före fondemissionen} \end{array}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

- (B) Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning av aktier**, s.k. split, ska en häremot svarande omräkning av antalet aktier som Teckningsoptionen berättigar till teckning av samt av teckningskursen utföras av Bolaget enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission enligt mom. (A) ovan.
- (C) Genomför Bolaget en **nyemission** – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till teckning av x} \\ \text{(Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \text{ökad med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten)} \end{array}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x Aktiens} \\ \text{Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \text{Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \text{ökad med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten} \end{array}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}$$

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{teckningsrättens värde} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det antal nya aktier som högst kan komma} \\ \text{att utges enligt emissionsbeslutet x (Aktiens} \\ \text{Genomsnittskurs under den i} \end{array}}{\text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}$$

emissionsbeslutet fastställda teckningstiden
– emissionskursen för den nya aktien)

antalet aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll (0).

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av Bolaget inom fem (5) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande har skett.

Under tidsperioden från den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i emissionen till den dag då omräkningarna fastställs kan teckning av aktier inte äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om teckning under teckningstiden förskjuts slutdagen till andra handelsdagen efter teckningstidens utgång.

- (D) Genomför Bolaget en **emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551)** – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till teckning av x} \\ \text{(Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde)} \\ \hline \text{Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x Aktiens} \\ \text{Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \hline \text{Aktiens Genomsnittskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde} \end{array}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av den för varje handelsdag under teckningstiden framräknade volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av Bolaget inom fem (5) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräkningarna fastställts ska bestämmelserna i mom. (C) sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- (E) Skulle Bolaget i andra fall än vad som anges i mom. (A) - (D) ovan **rikta ett erbjudande till aktieägarna** att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551), av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovannämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden}}$$

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade volymvägda genomsnittet av betalkursen för inköpsrätten på Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. (E), varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under tio (10) handelsdagar från och med första dag för notering framräknade volymvägda genomsnittet av betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om tio (10) handelsdagar. Om sådan notering inte äger rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande har skett.

Under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden kan teckning av aktier inte äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om teckning under anmälningstiden förskjuts slutdagen till första Bankdagen efter anmälningstidens utgång.

- (F) Vid **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger de vid utfärdande av Teckningsoptionerna prognostiserade utdelningarna som använts vid fastställande av optionspremien (extraordinär utdelning) ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av utdelningen, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på hela den extraordinära utdelningen.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under den första handelsdagen då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under ovan angiven handelsdag ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie})}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under ovan angiven handelsdag}}$$

Skulle Bolaget besluta om **sakutdelning** till aktieägarna som innebär en extraordinär utdelning ska omräkning av teckningskursen ske enligt samma principer som vid kontant utdelning, varvid beräkningen av värdet av sakutdelningen att använda vid omräkningen ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut.

- (G) Beslutas om **partiell delning enligt 24 kap. aktiebolagslagen (2005:551)** genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses ska tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag}}$$

Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av

=

föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av x (Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie)

Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie ska för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på en reglerad marknad anses motsvara genomsnittet av den för varje handelsdag under ovan angiven period om tio (10) handelsdagar framräknade volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering ska värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av Bolaget inom fem (5) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tio (10) handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i mom. (C), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavaren ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

- (H) Om Bolagets aktiekapital skulle **minskas** med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs

=

föregående teckningskurs x Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning

	Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning ökad med det belopp som återbetalas per aktie
omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av	föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av x (Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning ökad med det belopp som återbetalas per aktie)
=	Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie	det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen
=	det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av Bolaget inom fem (5) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tio (10) handelsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskurs och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. (H).

- (I) Om Bolaget skulle genomföra **återköp av egna aktier** genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i mom. (H) ovan.
- (J) Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. (A) - (I) ovan eller annan liknande åtgärd och skulle tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning, att omräkningsformeln inte är anpassad efter det aktieslag som åtgärden avser eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska

komensation som Innehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.

- (K) Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två (2) decimaler.
- (L) Skulle aktier som avses med Teckningsoptionerna bli föremål för **tvångsinlösenförfarande** enligt 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551), ska Bolaget, för det fall att slutdag för anmälan om teckning skulle infalla senare än 30 dagar från det att begäran om tvångsinlösen offentliggjorts, fastställa ny slutdag infallande före utgången av nämnda tid.
- (M) Vad som sagts om tvångsinlösenförfarandet i mom. (L) ska äga motsvarande tillämpning om bolagsstämma i Bolaget beslutar att godkänna **fusionsplan**, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller **delningsplan** varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därvid upplöses utan **likvidation** eller om beslut fattas om Bolagets trädande i likvidation eller om **konkurs**. Tidsperioden räknas därvid från offentliggörandet av beslut om fusion, delning, likvidation respektive konkurs.

8 FÖRVALTARE

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavaren.

9 BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR

I fråga om de på Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Banken är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Banken eller Euroclear att verkställa överföring, betalning eller att vidta andra åtgärder på grund av sådan omständighet som anges i första stycket, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.

10 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas Innehavaren.

11 SEKRETESS

Banken eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavaren.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Innehavarens konto i Bolagets avstämningsregister:

1. Innehavarens namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress.

2. Antal Teckningsoptioner.

12 ÄNDRING AV VILLKOR

Banken äger att för Innehavarens räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Innehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

13 TILLÄMPLIG LAG M.M.

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid annat sådant forum, vars behörighet accepteras av Bolaget.

Punkt 10. Beslut om ändring av bolagsordningen

Villkorat av att Bolagsverket registrerat fusionen och att detta sker senast den 31 oktober 2023, föreslår styrelsen att stämman beslutar om att ändra bolagsordningen i enlighet med nedan. Ändringarna föreslås som tillägg till de ändringar av bolagsordningen som beslutades av ACQs extra bolagsstämma den 20 juni 2023 men som vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande ännu inte registrerats hos Bolagsverket.

Styrelsen föreslår att § 13 Inlösenförbehåll avseende begäran om inlösen från aktieägare samt § 14 Likvidation tas bort med anledning fusionen mellan ACQ och Yubico. Nuvarande § 15 Avstämningsförbehåll blir därmed ny § 13.

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

BOLAGSORDNING
för
Yubico AB org nr 559278-6668

§ 1 Företagsnamn

Bolaget driver sin rörelse under företagsnamnet Yubico AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet ska vara att bedriva internetsäkerhet samt att tillhandahålla säkerhetsprodukter- och tjänster avseende autentisering och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 150 000 000 kronor och högst 600 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma

§ 7 Revisorer

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) suppleanter, alternativt ett (1) registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman endast om aktieägare på sätt som anges i föregående stycke anmäler antal biträden denne har för avsikt att medföra.

§ 10 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen äger rätt att samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § stycke 2 aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen äger rätt att inför bolagsstämma besluta om att aktieägare ska ha rätt att förhandsrösta per post före bolagsstämman.

§ 11 Årsstämma

Vid årsstämma som ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två personer att jämte ordföranden justera stämmans protokoll;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer och i förekommande fall revisorssuppleant;
9. Bestämmande av arvoden till styrelsen och revisor;
10. Val av styrelseledamöter;
11. Val av revisor och i förekommande fall revisorssuppleant;
12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 12 Räkenskapsår

Kalenderåret ska utgöra bolagets räkenskapsår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning har antagits vid extra bolagsstämma den 19 september 2023