

STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR 2023

INTRODUKTION

Ersättningsrapporten innehåller en beskrivning av Yubicos riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**ersättningsriktlinjerna**"), vilka antogs av den extra bolagsstämman den 19 september 2023 att gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämman 2027, och som tillämpats under 2023.¹ Rapporten innehåller även uppgifter om ersättning till Yubicos VD samt ersättning till styrelseledamöter under 2023 som är utöver det ordinarie styrelsearvode som beslutats av årsstämman. Vidare innehåller rapporten en sammanfattande beskrivning av Yubicos befintliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

ÖVERSIKT AV TILLÄMPNINGEN AV ERSÄTTNINGSRIKTLINJERNA UNDER 2023

Ersättningsutskottet följer och utvärderar program för rörlig ersättning, både pågående och de som har avslutats under året, för VD, och det faktiska och förväntade utfallet av sådana har rapporterats till styrelsen och diskuterats vid styrelsemöten.

Baserat på ersättningsutskottets utvärdering av VD:s ersättning har styrelsen fastställt att den nuvarande ersättningsstrukturen och ersättningsnivån är lämplig, återspeglar marknadspraxis och är konkurrenskraftig samt är lämplig för att uppnå Yubicos mål. Både ersättningsutskottet och revisorn har efter utvärdering bedömt att Yubico har följt gällande ersättningsriktlinjer och inga avsteg eller avvikelser från ersättningsriktlinjerna eller från den beslutsprocess som enligt ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen har gjorts under 2023².

Ersättningsriktlinjerna innehåller för närvarande inga bestämmelser om rätt att återkräva ersättning, så kallade clawback-bestämmelser, och styrelsen har gjort bedömningen att sådana bestämmelser inte är motiverade för närvarande. Efter att ha följt och utvärderat Yubicos program för rörlig ersättning, hur ersättningsriktlinjerna har tillämpats, samt utvärderingen av nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Yubico, har styrelsen beslutat att ersättningsriktlinjerna ska uppdateras och har föreslagit nya ersättningsriktlinjer till årsstämman 2024.

Enligt Yubicos ersättningsriktlinjer ska ersättning till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna kan Yubicos årsstämma besluta om att implementera långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om ersättning till styrelsen.

¹ Yubico noterades på Nasdaq First North Growth Market den 20 september 2023, efter fullföljandet av fusionen med ACQ Bure AB ("**ACQ**").

² De nuvarande ersättningsriktlinjerna trädde i kraft den 20 september 2023. Innan fusionen med ACQ fullföljdes var Henrik Blomquist VD för ACQ. Henrik Blomquist erhöll ingen ersättning från ACQ då han arbetade på konsultbasis.

Total ersättning till VD och relevanta styrelseledamöter

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (SEK) som betalats till Yubicos VD under 2023 samt till styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av bolagsstämman.

Namn, befattning (under periodens start/slut)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2	3	4	5	6
		Grundlön (SEK)	Övriga förmåner (SEK)	Rörlig ersättning - Ettårig rörlig ersättning (SEK)	Extraordinära ersättningar (SEK)	Pensionsavgifter (SEK)	Total ersättning (SEK)	Andel fast respektive rörlig ersättning
Mattias Danielsson (VD)	2023	4 006 036	-	350 000	-	639 504	4 995 540	92% fast
Stina Ehrensvärd (tidigare VD)	2023	366 814	-	79 994	-	-	446 808	82% fast
Stina Ehrensvärd (extra ersättning)	2023	1 778 959	-	300 000	-	399 222	2 478 181	86% fast

Henrik Blomquist var VD för ACQ före fusionen men erhöll ingen ersättning från bolaget eftersom han arbetade på konsultbasis. Henrik Blomquist ingår därför inte i tabellen ovan.

Stina Ehrensvärd var Koncernchef för Yubico-koncernen fram till mitten av februari 2023, då Mattias Danielsson, VD för Yubico AB, även tillträdde som Koncernchef. Efter att Stina avgick har hon fortsatt att arbeta för bolaget i rollen som Evangelist och har fortsatt att erhålla ersättning från bolaget. Ersättningen till Mattias Danielsson är inkluderad för helåret 2023 i denna rapport. Ersättningen till Stina Ehrensvärd är uppdelad på ersättning i sin roll som Koncernchef och ersättning i sin roll som Evangelist, eftersom hon var styrelseledamot i Yubico AB före fusionen.

Tillämpning av prestationskriterier

Enligt bolagets riktlinjer för ersättning gäller att rörlig ersättning 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 baseras som huvudregel på prestation under en period om cirka tolv månader.

Prestationsvillkoret för rörlig kontanterersättning till VD Mattias Danielsson under 2023 har baserats på orderingsgången för året. Mattias Danielsson anses ha uppfyllt prestationskriterierna till 70%.

Befintliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

LTI 2023

Den 19 september 2023 beslutade den extra bolagsstämman i enlighet med styrelsens förslag att införa ett treårigt långsiktigt incitamentsprogram ("LTI 2023"). LTI 2023 är baserat på prestationsaktierätter (*Eng.* performance stock units) ("PSU:er") och omfattar 356 ledande befattningshavare, nyckelpersoner, och andra anställda i Yubico-koncernen.

Det maximala antalet PSU:er under LTI 2023 som kan tilldelas är 698 298. Yubicos VD, Mattias Danielsson, har tilldelats 32 000 PSU:er. Varje intjänad PSU ska ge innehavaren rätt att erhålla en aktie i bolaget (alternativt, beroende på vilket sätt leverans av aktier ordnas under LTI 2023, genom teckning av en aktie till kvotvärde). 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 Yubico-koncernen (med vissa begränsade undantag, såsom att deltagarens anställning avslutas till följd av pension eller långvarig sjukdom) på relevant intjänandedatum, samt att ett TSR-prestationsvillkor uppfylls. För att säkerställa leverans av aktier till innehavarna av PSU:er och för att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) beslutade den extra bolagsstämman att utfärda 762 598 teckningsoptioner som berättigar till teckning av nya aktier i bolaget.

Den maximala utspädningen för nuvarande aktieägare till följd av LTI 2023 är 0,80% (0,87% inklusive teckningsoptioner som emitterats för att täcka eventuella kostnader) av det nuvarande totala antalet utestående aktier i bolaget vid full intjänning och fullt utnyttjande av teckningsoptioner enligt LTI 2023.

Ytterligare information om utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i not 6 i årsredovisningen för 2023, tillgänglig på Yubicos webbplats, <https://investors.yubico.com/sv/investerare/>.

JÄMFÖRELSEINFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNINGAR OCH YUBICOS RESULTAT

Förändringar i ersättningar och resultat under de fyra senaste räkenskapsåren (RR)

Eftersom Yubico har varit noterat sedan september 2023 omfattar informationen i tabellen 2023 och representerar den faktiska ersättningen och rörelseresultatet i stället för jämförande information. Från och med 2024 kommer informationen att presenteras som en jämförelse mellan 2024 och 2023 och så vidare.

