

Närvarande:

Aktieägare och ombud enligt bilaga 1.

Därutöver antecknades som närvarande bland annat styrelsens ordförande Lars Nordstrand och styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, David Nilsson Sträng, Marita Odélius Engström samt verkställande direktören Marcus Tillberg och CFO Sofia Andersson.

§ 1

Bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Advokat Magnus Lindstedt förklarade årsstämman öppnad och hälsade stämmodeltagarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokat Magnus Lindstedt till ordförande vid stämman. Antecknades att Solids CFO Sofia Andersson förde protokollet vid årsstämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna en justerad anmälningsförteckning som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände det förslag till dagordning som var införd i kallelsen.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Martin Bengtsson, som representerar Waldakt AB, och Oskar Börjesson, som representerar Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, att jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2023 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 21 mars 2023 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 24 mars 2023.

Det konstaterades att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser. Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktörens anförande (dagordningens punkt 7)

Verkställande direktören Marcus Tillberg redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse (dagordningens punkt 8)

Det konstaterades att årsredovisning och revisionsberättelse hade lagts fram.

§ 9 a

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning (dagordningens punkt 9 a)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2022 och balansräkning per den 31 december 2022.

§ 9 b

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 9 b)

Det antecknades att styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag om en vinstutdelning om 2,85 kronor per aktie (sammanlagt 54 958 037,70 kronor) och att resterande disponibla medel om 326 518 074,30 kronor överförs i ny räkning, samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara fredagen den 28 april 2023.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna torsdagen den 4 maj 2023.

§ 9 c

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för 2022 (dagordningens punkt 9 c)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 10

Redogörelse för valberedningens arbete och förslag (dagordningens punkt 10)

Valberedningens ordförande Martin Bengtsson redogjorde för valberedningens arbete samt gav en presentation till och motivering av valberedningens förslag.

§ 11

Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av fem ledamöter och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn (dagordningens punkt 12)

I enlighet med valberedningens förslag, beslutade stämman att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 550 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.

Vidare beslutade stämman om arvode till styrelsens utskott d.v.s. för arbete i Revisionsutskottet 100 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter, för arbete i Corporate Governanceutskottet 150 000 kronor till ordförande och 75 000 kronor till envar av övriga ledamöter samt för arbete i Ersättningsutskottet 50 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till envar av övriga ledamöter.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn även fortsättningsvis ska utgå enligt godkända fakturor.

§ 13

Val av styrelse och styrelseordförande samt revisor (dagordningens punkt 13)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Lars Nordstrand, Fredrik Carlsson, David Nilsson Sträng, Marita Odélius Engström och Lisen Thulin samt om omval av Lars Nordstrand till styrelseordförande för tiden intill nästa årsstämma.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag, tillika Revisionsutskottets rekommendation, om nyval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor. Det noterades att Catarina Ericsson avses vara huvudansvarig revisor.

§ 14

Framläggande och godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 14)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport för 2022 hade lagts fram, varefter stämman godkände rapporten. Antecknades att även revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

§ 15

Beslut om ändring av bolagsordning (dagordningens punkt 15)

Sedan ordföranden kort redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman beslutade i enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag om ändring av bolagsordningens §§ 5 och 6. Bolagsordningen i dess nya lydelse bifogas, Bilaga 2.

Det antecknades att beslutet fattats med en erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 16

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission (dagordningens punkt 16)

Det antecknades att styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 §, som ingår i styrelsens beslutsförslag, samt revisorns yttrande enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen, hade lagts fram vid stämman.

Sedan ordföranden kort redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, om minskning av aktiekapitalet samt om fondemission.

Det antecknades att beslutet fattats med en erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 17

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (dagordningens punkt 17)

Det antecknades att styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

Sedan ordföranden kort redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

Det antecknades att beslutet fattats med en erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 18

Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram, överlåtelse av egna aktier och aktieswap-avtal med tredje part (dagordningens punkt 18)

Sedan styrelsens ordförande redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, rörande införande av långsiktigt incitamentsprogram, överlåtelse av egna aktier och ingående av aktieswap-avtal (punkt 18 A-C på dagordningen).

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, vilket såvitt avsåg överlåtelse av egna aktier var minst nio tiondelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 19

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 19)

Styrelsens ordförande avtackade avgående revisorn Jesper Nilsson som varit huvudansvarig revisor från EY.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Sofia Andersson, sekr

Justeras:

Magnus Lindstedt, ordf

Martin Bengtsson

Oskar Börjesson

BOLAGSORDNING

för

SOLID Försäkringsaktiebolag, org. nr 516401-8482**§ 1 Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Solid Försäkringsaktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Helsingborgs kommun.

§ 3 Bolagets verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att i och utanför Sverige och EES, dels i direkt försäkring meddela försäkring enligt följande skadeförsäkringsklasser:

olycksfalls- och sjukförsäkring (1 och 2),
landfordon (andra än spårfordon) (3),
fartyg (6) med begränsning till fritidsbåtar,
godstransport (7),
försäkring mot brand och annan skada på egendom (8 och 9),
motorfordonsansvar (10),
fartygsansvar (12), med begränsning till fritidsbåtar,
allmän ansvarighet (13),
kredit- och borgensförsäkring (14 och 15),
annan förmögenhetsskada (16),
rättsskydd (17),
assistans (18),

och dels i återförsäkring överta försäkring i samtliga skadeförsäkringsklasser.

Bolaget får biträda annat försäkringsbolag vid dess försäkringsrörelse, uppföra och anskaffa bostads-, kontors-, eller affärsfastighet, avsedd att utgöra en varaktig kapitalplacering, samt bedriva sådan maskinuthyrning- och annan verksamhet, vilken medför ett ändamålsenligt utnyttjande av maskiner och personal, som erfordras för bolagets försäkringsrörelse.

§ 4 Skyldighet att teckna återförsäkring

Bolaget får inte för egen räkning ikläda sig ansvarighet som bedöms kunna leda till att bolagets skadekostnad överstiger något av följande belopp: för en och samma händelse 20 % och för ett och samma försäkringsfall (en och samma risk) 10 % av redovisat eget kapital och obeskattade reserver enligt balansräkningen.

§ 5 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 22 000 000 kronor och högst 88 000 000 kronor.

§ 6 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

§ 7 Styrelseledamöter

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter.

§ 8 Revisorer

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

§ 9 Kallelse till bolagsstämma m.m.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska vidare annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt på förhand (poströstning) enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 10 Årsstämma

På årsstämma ska följande ärende förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultat- och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter.

9. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor.
10. Val av styrelse och revisor.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt försäkringsrörelselagen, aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Beslut om (A) minskning av aktiekapital genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 16)

A. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital att användas till fondemission enligt punkt B nedan, genom indragning av 716 478 egna aktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram, varigenom aktiekapitalet minskar med 1 074 717 kronor.

B. Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att återställa aktiekapitalet efter minskningen av aktiekapitalet enligt punkt A ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar om ökning av aktiekapitalet med 1 074 717 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier, varvid minskningsbeloppet ska överföras från fritt eget kapital.

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551) får styrelsen anföra följande. Effekten av styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt A ovan är att aktiekapitalet och bundet eget kapital minskar med 1 074 717 kronor. Effekten av styrelsens förslag till beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission enligt punkt B ovan innebär att aktiekapitalet och bundet eget kapital ökar med 1 074 717 kronor och därigenom återställs till beloppet det uppgick till innan minskningen samt att kvotvärdet för bolagets aktie ändras från 1,50 kronor till cirka 1,56 kronor. Sammantaget minskar alltså inte aktiekapitalet eller bundet eget kapital varför Finansinspektionen får besluta att aktiekapitalet får minskas utan tillstånd från allmän domstol. Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) ingår i beslutsunderlaget inför årsstämman.

Årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-B ovan ska fattas som ett gemensamt beslut. Beslutet enligt denna punkt förutsätter och är villkorat av att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen och att Finansinspektionen lämnat sitt tillstånd till ändringen av bolagsordningen (punkt 15) samt att Finansinspektionen beslutar att aktiekapitalet får minskas utan tillstånd från allmän domstol.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

- Förvärv av egna aktier får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- Förvärv av egna aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs, eller, för det fall styrelsen ger en börsmedlem på Nasdaq Stockholm i uppdrag att ackumulera en viss mängd av bolagets aktier i egen bok under en viss tidsperiod, till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet eller motsvarande volymvägd genomsnittskurs.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är dels att möjliggöra för styrelsen att kunna överlåta aktier enligt punkt 18 (B) till Deltagarna i LTIP 2023, dels att kunna ge styrelsen ett instrument att löpande anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna. Avsikten för de aktier som återköps och som inte är hänförliga till kommande leverans av aktier i förhållande till LTIP 2023 är att slutligen dras in genom beslut vid kommande bolagsstämmor.

Beslut om (A) införande av långsiktigt incitamentsprogram, (B) överlåtelse av egna aktier och (C) aktieswap-avtal med tredje part (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram ("LTIP 2023") för utvalda personer i ledningsgruppen och en nyckelperson enligt villkoren i punkt (A) nedan. I punkt 17 ovan på dagordningen samt i punkt (B) nedan finns förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier samt beslut om överlåtelse av egna aktier. I punkt (C) nedan finns ett alternativt förslag om säkringsåtgärd avseende LTIP 2023 i form av ett aktieswap-avtal. Beslutet om LTIP 2023 under punkt (A) nedan ska vara villkorat av att årsstämman även beslutar om någon av de föreslagna alternativa säkringsåtgärderna för leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2023, d.v.s. antingen enligt punkt 17 på dagordningen och punkt (B) nedan eller enligt punkt (C) nedan. Vidare är besluten under punkterna (B) och (C) nedan villkorade av att stämman fattar beslut om LTIP 2023 enligt punkt (A) nedan.

A. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogramMotiv och bakgrund till förslaget

Ersättningsutskottet har inför årsstämman utvärderat olika former av ersättningsprogram för att främja vissa former av prestationer för utvalda personer i bolagets ledningsgrupp samt en annan nyckelperson. Detta i syfte att kunna erbjuda attraktiva ersättningsmöjligheter som är i linje med bolaget och aktieägarnas intressen samtidigt som formerna för ersättningen uppmuntrar sunda beteenden och ett riskbaserat förhållningssätt. I linje med detta föreslås LTIP 2023 att implementeras, vilket är ett prestationsbaserat incitamentsprogram där deltagarna i programmet ("Deltagarna") kommer få möjlighet att erhålla ersättning bestående av en kombinerad del av aktier och kontanter. Ersättningens storlek, inom ramen för dess högsta nivå, är beroende av måluppfyllnad på de förutbestämde prestationsmål som satts upp.

Villkor för LTIP 2023Programmet i sammandrag

LTIP 2023 sträcker sig över en period om totalt fyra (4) år där det snarast efter denna årsstämma fastställs ett belopp motsvarande respektive Deltagares maximala värdemässiga utfall inför initial tilldelning ("**Bruttoprestationsbeloppet**"). För nyckelpersonen (bolagets aktuarie) motsvarar Bruttoprestations-beloppet 70 % av dennes totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2023) och för övriga Deltagare motsvarar Bruttoprestationsbeloppet 100 % av respektive Deltagares totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2023). Perioden för prestationsuppfyllande sträcker sig över räkenskapsåret 2023 ("**Prestationsperioden**") och när utgången av Prestationsperioden passerat fastställs det initiala utfallet för respektive Deltagare baserat på uppfyllande av målen inom ramen för respektive Bruttoprestationsbelopp.

Utfallet består av dels kontanter som betalas ut till Deltagarna efter att det initiala utfallet fastställts vid Prestationsperioden utgång, dels villkorade aktierätter ("**Prestationsaktier**"). Prestationsaktierna ger Deltagarna rätt till, efter en kvalifikationsperiod om totalt tre (3) år från tilldelning av Prestationsaktierna ("**Kvalifikationsperioden**"), vederlagsfria ordinarie aktier i bolaget. Fördelningen mellan kontanter och aktier är 20/80, dvs. 20 % i kontanter och 80 % i aktier. Notera dock att det enligt beslutsförslaget finns utrymme att efter Kvalifikationsperioden göra en riskjustering av det slutliga utfallet med hänsyn till såväl nuvarande samt framtida risker. Slutligt utfall kan därför komma att beslutat att justeras ned delvis eller helt i enlighet med de regelverk som bolaget måste följa. Eventuell justering av det initiala utfallet gäller dock endast Prestationsaktierna och inte den kontanta delen.

Deltagare, kontant ersättning och tilldelning av Prestationsaktier

Totalt åtta (8) personer avses att erbjudas deltagande i LTIP 2023. Fördelning utifrån kategori följer av tabellen nedan. Maximal tilldelning av antal Prestationsaktier vid full måluppfyllnad är beroende av respektive Deltagares fasta ersättning samt värdet av bolagets aktier. Under de tio (10) första handelsdagarna i januari 2024 mäts bolagets genomsnittliga volymvägda aktiekurs (VWAP) (perioden "**Mätperioden**") för att fastställa aktiens värde ("**Aktievärdet**") som grund för tilldelning av antal Prestationsaktier. Tilldelning av Prestationsaktier sker snarast möjligt efter fastställandet av Aktievärdet och måluppfyllnad. Även den maximala kontanta ersättningen vid full måluppfyllnad är beroende av respektive Deltagares fasta ersättning.

Formlerna:

Antalet Prestationsaktier som tilldelas fastställs enligt följande formel:

Antal Prestationsaktier = $((0,8 \times \text{Bruttoprestationsbeloppet}) \times (\text{Måluppfyllnad i \%})) / (\text{Aktievärdet})$.

Vid decimaler avrundas antalet Prestationsaktier nedåt till närmaste heltal.

Den kontanta ersättningen fastställs enligt följande formel:

Kontant ersättning = $(0,2 \times \text{Bruttoprestationsbeloppet}) \times (\text{Måluppfyllnad i \%})$.

Det har satts en lägsta gräns för Aktievärdet uppgående till 35 kronor. Skulle Aktievärdet under Mätperioden fastställas till 35 kronor eller lägre kommer således Aktievärdet vid beräkningen av antalet Prestationsaktier som ska tilldelas att sättas till 35 kronor. Detta innebärande att maximalt 199 875 Prestationsaktier kommer kunna tilldelas inom ramen för LTIP 2023 om Aktievärdet är lika med eller understiger 35 kronor.

Vid ett antagande om ett Aktievärde om 70 kronor respektive ett upphöjt Aktievärde med 50 %, dvs. 105 kronor och en maximal måluppfyllnad för samtliga Deltagare ser den kontanta ersättningen och antalet tilldelade Prestationsaktier ut enligt nedan. Även antalet Prestationsaktier vid lägsta gränsen för Aktievärdet, dvs. 35 kronor, redogörs för i nedanstående tabell för att visa det högsta möjliga utfallet gällande antalet Prestationsaktier att kunna tilldelas per kategori.

<u>Deltagare</u>	<u>Antal deltagare per kategori</u>	<u>Brutto-prestationsbeloppet i %</u>	<u>Maximal Kontant ersättning i SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 35 SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 70 SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 105 SEK</u>
CEO	1	100 %	528 000	58 532	30 171	20 114
CFO	1	100 %	300 000	33 257	17 142	11 428
Ledningspersoner	5	100 %	824 160 (högst 216 360 för en deltagare)	91 362 (högst 23 985 för en deltagare)	47 093 (högst 12 363 för en deltagare)	31 395 (högst 8 242 för en deltagare)
Nyckelperson	1	70 %	149 940	16 724	8 568	5 712
Totalt	8		1 802 100	199 875	102 974	68 649

Siffrorna ovan är baserade på 20 000 000 utestående aktier.

Prestationsmål och övriga villkor

Som nämnts ovan baseras utfallet och tilldelningens storlek på måluppfyllnad under Prestationsperioden i förhållande till på förhand fastställda prestationsmål. Prestationsmålen är indelade i finansiella mål och icke-finansiella mål och det finns mål på såväl bolags- som individnivå och viktningen av målen varier. Individuella mål sätts utifrån relevanta målsättningar beaktat Deltagarnas respektive roller. Utvärdering av måluppfyllelse sker efter Prestationsperioden och tilldelningen av Prestationsaktier sker därefter. Målen utvärderas dock utifrån ett flerårigt perspektiv under Kvalifikationsperioden och slutligt antal Prestationsaktier hos respektive Deltagare kan komma att sättas ned helt eller delvis i enlighet med gällande regelverk. Styrelsen avgör ensidigt om antalet tilldelade Prestationsaktier ska sättas ned helt eller delvis. Antalet Prestationsaktier kan även komma att sättas ned helt eller delvis genom riskjustering beaktat nuvarande och framtida risker kopplat till bolagets ekonomiska ställning och krav på kapital och likviditet. Antalet Prestationsaktier hos respektive Deltagare kan även komma att justeras till följd av sedvanlig omräkning i händelse av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra händelser som normalt föranleder omräkning. Omräkning ska då ske på sedvanliga villkor.

Nedanstående tabell redogör för de uppställda prestationsmålen för bolagsledningen och deras viktning.

Mål

Finansiella mål

	Viktning
Total Shareholder Return (TSR) om >0 procent	75 %
Årlig tillväxt i premieintäkter om minst 5,5 procent	3,8 %
Bibehålla en totalkostnadsprocent understigande 88,0 procent.	15 %
Bibehålla en solvenskapitalkvot minst uppgående till 150 procent	18,8 %
Ökning i tekniskt resultat, exkluderat allokerad kapitalavkastning, jämfört med 2022	3,8 %
Ökning i EPS (vinst per aktie) jämfört med 2022	18,8 %
Ökning av ROE (2) ¹ jämfört med 2022	7,5 %
	7,5 %

¹ RoE (2) = Periodens resultat efter skatt i förhållande till medelvärdet av ingående balans och utgående balans på justerat eget kapital (2). Eget kapital (2) = Summan av eget kapital och säkerhetsreserv med avdrag för upplupen skatt på säkerhetsreserven. Upplupen skatt är beräknad med för perioden aktuell bolagsskattesats.

Icke finansiella mål	25 %
<i>Hållbara medarbetare</i>	
NMI för Bolaget ska uppgå till minst 75 vid varje mätning. Om NMI ligger i intervallet 62–74 vid en mätning ska en handlingsplan för förbättring och utveckling tas fram samt implementeras enligt tidplan för att målet ska anses vara uppfyllt. Målet uppfylls inte om NMI <62.	6,3 %
Två riktade aktiviteter kopplat till hållbara medarbetare ska genomföras årligen.	4,2 %
<i>Kompetensutveckling</i>	
100 procent av medarbetarna i tjänst ska ha genomgått de obligatoriska utbildningarna	4,5
<i>Individuella mål</i>	10 %

TSR inkluderas inte i bedömningen för den kontanta ersättningen, övriga finansiella mål justeras därför pro rata i förhållande till den kontanta ersättningen.

För aktuarien utgörs skillnaden mot tabellen ovan endast i viktningen där de finansiella målen istället viktas till 60 % och de icke-finansiella till 40 % varav 16 % är individuella mål. Omviktning för aktuarie sker pro rata.

Prestationsaktierna tjänas in löpande pro rata under Kvalifikationsperioden. En förutsättning för intjäning är att Deltagaren bibehåller sin anställning. Upphör anställningen under Kvalifikationsperioden så görs det en skillnad på om anställningen upphört till följd av en så kallad "good" respektive "bad" leaver. Vid en good leaver behåller Deltagaren samtliga intjänade Prestationsaktier men fortsätter inte tjäna in ytterligare. Vid en bad leaver förfaller samtliga Prestationsaktier. Styrelsen fastställer sedvanlig definition av good respektive bad leaver.

Deltagarna kommer ta del av närmare fastställd definition för good respektive bad leaver tillsammans med övriga detaljerade villkor för LTIP 2023, innehållande även respektive Deltagares individuella mål, genom avtal som kommer erbjudas att ingås med respektive Deltagare snarast möjligt efter årsstämman. En förutsättning för deltagande i LTIP 2023 är att Deltagaren ingår i nyssnämnda avtal med bolaget.

Varje Prestationsaktie som respektive Deltagare innehar efter Kvalifikationsperioden ger rätt till en vederlagsfri ordinarie aktie i bolaget. Aktierna kommer överlåtas snarast möjligt efter Kvalifikationsperiodens utgång.

Prestationsaktierna kan inte överlåtas eller pantsättas.

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2023, inom ramen för villkoren häri. Utöver de justeringar som redan nämnts ska styrelsen ha rätt att vidta, t.ex. omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra händelser som normalt föranleder omräkning, samt rätt till

nedsättningar av antalet Prestationsaktier som tilldelats, ska styrelsen även ha rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i bolaget eller dess koncern eller i omvärlden som medför att de beslutade villkoren för LTIP 2023 inte längre uppfyller syftena och motiven för förslaget. Detta kan innebära att styrelsen bland annat kan komma att avsluta LTIP 2023 om syftena och motiven för förslaget inte längre uppfylls.

Utspädning, kostnader, effekt på EPS och tidigare beslutade program

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under LTIP 2023 är 199 875 aktier, motsvarande cirka 1,00 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Bolaget har sedan tidigare ett implementerat teckningsoptionsprogram från 2021. Nyttjandeperioden i det programmet är mellan den 3 mars 2025 och 30 maj 2025. Programmet omfattar maximalt 440 000 teckningsoptioner, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 2,15 % för det fall samtliga teckningsoptioner skulle nyttjas för att teckna aktier i bolaget.

LTIP 2023 kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, innebärande att Prestationsaktierna ska kostnadsföras som personalkostnader under Kvalifikationsperioden. Vid antagande om ett Aktievärde om 70 kronor respektive 105 kronor och full måluppfyllnad hos samtliga Deltagare antas kostnaderna uppgå till cirka 8,9 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. 1,8 miljoner kronor avser kostnader för den kontanta ersättningen och 7,1 miljoner kronor avser redovisningskostnaderna för Prestationsaktierna enligt IFRS 2. Vid ett antagande om en aktiekursutveckling under Kvalifikationsperioden från 70 kronor till 105 kronor, respektive från 105 kronor till 175 kronor, uppgår de sociala kostnaderna för den kontanta ersättningen till cirka 0,6 miljoner kronor, dvs. de sociala kostnaderna för den kontanta ersättningen är oberoende av Aktievärdet och aktiekursutvecklingen. Givet nyssnämnda scenarier antas de sociala kostnaderna för Prestationsaktierna uppgå till cirka 3,4 respektive 3,8 miljoner kronor.

Utifrån ovanstående antaganden uppgår kostnaderna totalt till cirka 12,8 respektive 13,2 miljoner kronor. Effekten på nyckeltalet EPS (vinst per aktie) blir då en minskning motsvarande 0,641 kronor per aktie respektive 0,66 kronor per aktie.

Styrelsens bedömning är att de positiva effekterna av LTIP 2023 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2023 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare och bolagets styrelse har beslutat att lägga fram förslaget inför årsstämmans beslut.

B. Beslut om överlåtelse av egna aktier

Villkorat av att årsstämman beslutat om införande av LTIP 2023 enligt (A) ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att överlåtelse av egna aktier till Deltagarna i LTIP 2023 kan ske enligt följande villkor:

- Överlåtelse av egna aktier ska kunna ske till Deltagarna som är berättigade till erhållande av aktier efter Kvalifikationsperioden enligt vad som framkommer under (A) ovan och i övrigt enligt villkoren för LTIP 2023.
- Antalet aktier som kan överlåtas uppgår till högst 199 875 stycken. Antalet aktier här kan dock bli föremål för omräkning enligt villkoren för LTIP 2023 i händelse av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och/eller andra händelser som normalt föranleder omräkning.
- Överlåtelse av aktier till Deltagarna ska ske vederlagsfritt vid den tid och på de villkor som respektive Deltagare har rätt att tilldelas aktier enligt villkoren för LTIP 2023.

Syftet med styrelsens förslag och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier är att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till Deltagarna i LTIP 2023. Styrelsen anser det därför vara fördelaktigt för bolaget att överlåta aktier enligt förslaget.

C. Beslut om aktieswap-avtal med tredje part

För den händelse erforderlig majoritet för förslagen enligt punkten 17 på dagordningen samt (B) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att ge bolaget möjlighet att kunna säkra leverans av aktier enligt LTIP 2023 genom att bolaget på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswap-avtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i bolaget till Deltagarna.