

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Solid Försäkringsaktiebolag (publ), org. nr 516401-8482, den 25 april 2024 klockan 16.00

Närvarande:

Aktieägare och ombud enligt Bilaga 1.

Därutöver antecknades som närvarande bland andra styrelsens ordförande Lars Nordstrand och styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, David Nilsson Sträng, Marita Odélius samt verkställande direktören Marcus Tillberg och Solids chefsjurist Jonatan Heberlein.

#### § 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 chefsjurist Jonatan Heberlein 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 Oscar Bergman, som representerar Swedbank Robur Fonder, 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 25 mars 2024 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 20 mars 2024 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 25 mars 2024.

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 2023 och balansräkning per den 31 december 2023.

## § 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 4,50 kronor per aktie (sammanlagt 82 838 448 kronor) och att resterande disponibla medel om 346 832 293 kronor överförs i ny räkning, samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 29 april 2024.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna fredagen den 3 maj 2024.

## § 9 c

### Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för 2023 (dagordningens punkt 9 c)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2023.

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.

Därutöver presenterade sig Martina Skande och Lars Benckert, som föreslagits till nya styrelseledamöter.

## § 11

### Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sex 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 566 000 kronor till styrelsens ordförande och 257 000 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 Governance-utskottet 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, Marita Odélius och Lisen Thulin samt om nyval av Martina Skande och Lars Benckert. Noterades att David Nilsson Sträng avböjt omval.

Stämman beslutade om omval av Lars Nordstrand till styrelseordförande för tiden intill nästa årsstämma.

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

## § 14

### Beslut om instruktion för valberedningen (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade därefter om instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag Bilaga 2.

#### § 15

##### Framläggande och godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 15)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport för 2023 hade lagts fram, varefter stämman godkände rapporten. Antecknades att även revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

#### § 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 (punkterna 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 styrelseledamoten David Nilsson Sträng.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Jonatan Heberlein, sekr

Justeras:

Magnus Lindstedt, ordf

---

Martin Bengtsson

---

Oscar Bergman

## INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN

Valberedningen ska bestå av ledamöter utsedda av de fyra röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti varje år, baserat på aktieägaruppgifter från Euroclear Sweden AB och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget. Med aktieägare avses också grupper av aktieägare som ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet eller annan tillförlitlig källa samt andra kända aktieägargrupperingar. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska sådan aktieägare som storleksmässigt står näst i tur beredas tillfälle att utse ledamot. Om flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen behöver dock inte fler än de tio största aktieägarna tillfrågas. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande för valberedningen ska utses den ledamot som är utsedd av den röstmässigt störste aktieägaren. Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammanläggning offentliggjorts.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen väsentligt minskat sitt aktieinnehav under mandatperioden så skall valberedningen, med beaktande av bl.a. återstående tid till årsstämma och hur långt valberedningens arbete kommit, bedöma och besluta om ledamot som utsetts av sådan aktieägare bör entledigas. Om så är fallet skall valberedningen även besluta att den eller de aktieägare som storleksmässigt står näst i tur skall ges rätt att utse ledamot till valberedningen förutsatt att sådant önskemål om representation framförts till valberedningens ordförande.

För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det lämpligt att ersättare utses, skall samma aktieägare utse ersättare inom 30 dagar. Om denna ägare inte längre har ett aktieinnehav som ger rätt att utse en ledamot skall rätten övergå till aktieägare som storleksmässigt står näst i tur och som, i enlighet med det föregående stycket, framställt önskemål om representation i valberedningen.

Sammansättningen av valberedningen ska normalt sett offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av Bolaget.

För det fall att valberedningen vid någon tidpunkt skulle utgöras av färre än fyra ledamöter, ska valberedningen likväl vara behörig att fullgöra de uppgifter som åligger valberedningen i enlighet med denna instruktion. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete samt arvode till bolagets revisor. Valberedningen ska vidare, om det bedöms erforderligt, lämna förslag till ändringar i denna instruktion. Denna instruktion för valberedningen ska gälla till dess beslut om ändring av instruktionen fattats av bolagsstämman.

---

Denna instruktion antogs på Solid Försäkringsaktiebolags bolagsstämma den 25 april 2024.

### **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 806 169 egna aktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram, varigenom aktiekapitalet minskar med 1 254 183,234785 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 1 254 183,234785 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 1 254 183,234785 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 1 254 183,234785 kronor och därigenom återställs till beloppet det uppgick till innan minskningen. 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 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 kunna ge styrelsen ett instrument att löpande anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna, dels att möjliggöra överlåtelser av aktier till deltagare i av bolagsstämman beslutade långsiktiga incitamentsprogram. Avsikten för de aktier som återköps och som inte är hänförliga till kommande leverans av aktier i förhållande till långsiktiga incitamentsprogram 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 2024") 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 2024 i form av ett aktieswap-avtal. Beslutet om LTIP 2024 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 2024, 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 2024 enligt punkt (A) nedan.

#### **A. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram**

##### Motiv och bakgrund till förslaget

Årsstämman i bolaget 2023 beslutade om ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram. Styrelsen har utvärderat det tidigare incitamentsprogrammet och har funnit att det har fungerat väl. Styrelsen har därför, i enlighet med ersättningsutskottets rekommendation, beslutat att föreslå ett liknande incitamentsprogram detta år. 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 2024 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 2024

##### Programmet i sammandrag

LTIP 2024 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 2024) och för övriga Deltagare motsvarar Bruttoprestationsbeloppet 100 % av respektive Deltagares totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2024). Perioden för prestationsuppfyllande sträcker sig över räkenskapsåret 2024 ("**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.

#### Deltaqare, kontant ersättning och tilldelning av Prestationsaktier

Totalt åtta (8) personer avses att erbjudas deltagande i LTIP 2024. 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 2025 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 innebär att maximalt 218 814 Prestationsaktier kommer kunna tilldelas inom ramen för LTIP 2024 om Aktievärdet är lika med eller understiger 35 kronor.

Vid ett antagande om ett Aktievärde om 75 kronor respektive ett upphöjt Aktievärde med 50 %, dvs. 112,50 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.

Deltagare	Antal deltagare per kategori	Brutto-prestationsbeloppet i %	Maximal Kontant ersättning i SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 35 SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 75 SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 112,50 SEK
CEO	1	100 %	552 000	63 086	29 440	19 627
CFO	1	100 %	324 000	37 029	17 280	11 520
Ledningspersoner	5	100 %	884 400 (högst 252 000 för en deltagare)	101 074 (högst 28 800 för en deltagare)	47 168 (högst 13 440 för en deltagare)	31 445 (högst 8 960 för en deltagare)
Nyckelperson	1	70 %	154 224	17 626	8 225	5 484
<b>Totalt</b>	<b>8</b>		<b>1 914 624</b>	<b>218 814</b>	<b>102 113</b>	<b>68 076</b>

Siffrorna ovan är baserade på 19 283 522 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, utdelning 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

### Viktning

#### **Finansiella mål**

Total Shareholder Return (TSR) om >0 procent	<b>75 %</b>
Årlig tillväxt i premieintäkter om minst 5,5 procent	3,8 %
Bibehålla en totalkostnadsprocent understigande 89,0 procent.	15,0 %
Bibehålla en solvenskapitalkvot minst uppgående till 150 procent	18,8 %
Ökning i tekniskt resultat, exkluderat allokerad kapitalavkastning, jämfört med 2023	3,8 %
Ökning i EPS (vinst per aktie) jämfört med 2023	18,8 %
Ökning av ROE (2) <sup>1</sup> jämfört med 2023	7,5 %
	7,5 %

#### **Icke finansiella mål**

### **25 %**

#### **Hållbara medarbetare**

NMI (nöjd medarbetarindex) för bolaget ska uppgå till minst 76 vid varje mätning. Om NMI ligger i intervallet 65–76 vid en mätning ska en handlingsplan för förbättring och utveckling tas fram	5,25 %
---	--------

<sup>1</sup> 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.

samt implementeras enligt tidplan för att målet ska anses vara uppfyllt. Målet uppfylls inte om NMI <65.

Två riktade aktiviteter kopplat till hållbara medarbetare ska genomföras årligen. 2,25 %

#### *Hållbar sakförsäkring*

Kundfokus: Tillgänglighet ska uppgå till minst 95 procent för kundservice och skadeavdelningen. 7,5 %

#### *Individuella mål*

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 2024, 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 2024 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 2024, inom ramen för villkoren häri. Utöver de justeringar som redan nämnts som styrelsen ska ha rätt att vidta, t.ex. omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, företrädesemission, utdelning 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 2024 inte längre uppfyller syftena och motiven för förslaget. Detta kan innebära att styrelsen bland annat kan komma att avsluta LTIP 2024 om syftena och motiven för förslaget inte längre uppfylls samt besluta om kontantavräkning istället för överlåtelse av aktier.

### Utspädning, kostnader, effekt på EPS och tidigare beslutade program

Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under LTIP 2024 är 218 814 aktier, motsvarande cirka 1,13 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. I bolaget finns sedan tidigare ett teckningsoptionsprogram från 2021 utestående. Nyttjandeperioden i det programmet är mellan den 3 mars 2025 och 30 maj 2025. Till följd av teckningsoptionsprogrammet kan maximalt 291 200 nya aktier tillkomma motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,49 % baserat på nuvarande utestående aktier. Vidare har bolaget ett prestationsbaserat aktieprogram från 2023 utestående (LTIP 2023) där aktier kan komma att levereras i början av 2027. Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under LTIP 2023 är 68 809, motsvarande cirka 0,36 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Uppgifterna om antalet aktier som kan utges inom ramen för respektive program gäller med förbehåll för omräkningar enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som gäller för respektive program.

LTIP 2024 kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, innebärande att Prestationsaktierna ska kostnadsföras som personalkostnader under Kvalifikationsperioden. Vid antagande om ett Aktievärde om 75 kronor respektive 112,50 kronor och full måluppfyllnad hos samtliga Deltagare antas kostnaderna uppgå till cirka 9,6 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. 1,9 miljoner kronor avser kostnader för den kontanta ersättningen och 7,7 miljoner kronor avser redovisningskostnaderna för Prestationsaktierna enligt IFRS 2. Vid ett antagande om en aktiekursutveckling under Kvalifikationsperioden från 75 kronor till 112,50 kronor, respektive från 112,50 kronor till 187,50 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 4,2 respektive 4,6 miljoner kronor.

Utifrån ovanstående antaganden uppgår kostnaderna totalt till cirka 13,8 respektive 14,2 miljoner kronor. Effekten på nyckeltalet EPS (vinst per aktie beräknat baserat på nuvarande utestående aktier) blir då en minskning motsvarande 0,568 kronor per aktie respektive 0,584 kronor per aktie.

Styrelsens bedömning är att de positiva effekterna av LTIP 2024 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

### Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2024 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 2024 enligt (A) ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att överlåtelse av egna aktier till Deltagarna i LTIP 2024 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 2024.

- Antalet aktier som kan överlåtas uppgår till högst 218 814 stycken. Antalet aktier här kan dock bli föremål för omräkning enligt villkoren för LTIP 2024 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 2024.

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 2024. 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 2024 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.