

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Solid Försäkringsaktiebolag
(publ), org. nr 516401-8482, den 24 april
2025 klockan 13.30

Närvarande:

Aktieägare och ombud enligt Bilaga 1.

Därutöver antecknades som närvarande bland andra styrelsens ordförande Lars Nordstrand och styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, Lisen Thulin, Marita Odélius, Lars Benckert och den av valberedningen föreslagna nya styrelseledamoten Henrik Eklund 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 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 2025 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 20 mars 2025 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 24 mars 2025.

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 2024 och balansräkning per den 31 december 2024.

§ 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 5,0 kronor per aktie (sammanlagt 90 088 050 kronor) och att resterande disponibla medel om 384 293 309 kronor överförs i ny räkning, samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 28 april 2025.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna fredagen den 2 maj 2025.

§ 9 c

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för 2024 (dagordningens punkt 9 c)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2024.

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 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 586 000 kronor till styrelsens ordförande och 266 000 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, Lisen Thulin, Martina Skande och Lars Benckert samt om nyval av Henrik Eklund.

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

Framläggande och godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 14)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport för 2024 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 2.

§ 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 Marita Odélius.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Jonatan Heberlein, sekr.

Justeras:

Magnus Lindstedt, ordf.

Martin Bengtsson

Oskar Börjesson

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tills vidare, dock längst till årsstämman 2029. Jämfört med tidigare gällande riktlinjer för ersättning innebär förslaget endast smärre språkliga justeringar, en uppdatering av texten rörande incitamentsprogram samt att det klargörs att uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida får vara högst de angivna antalet månader (som är oförändrade), eller enligt gällande kollektivavtal och lagstiftning.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i Bolagets ledningsgrupp. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman 2025. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Solid Försäkringsaktiebolag bedriver verksamhet inom försäkring och har tre affärssegment, Trygghet, Produkt och Assistans. Bolaget strävar efter att vara ett ansvarsfullt företag som ska drivas i syfte att långsiktigt och hållbart skapa värden för partners, kunder, medarbetare och ägare. För vidare information om Solids affärsstrategi, se Bolagets hemsida, www.solidab.se.

En framgångsrik implementering av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Bolagsstämman har möjlighet att besluta om incitamentsprogram som ger en tydlig koppling till Bolagets långsiktiga värdeskapande. Incitamentsprogram omfattas inte av dessa riktlinjer i och med att de beslutas av bolagsstämman.

Ersättningen som omfattas av dessa riktlinjer syftar till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet samt motverka osunt risktagande. Mot den bakgrunden, samt med beaktande av från tid till annan gällande regelverk om ersättningssystem i försäkringsverksamhet, ska ersättningen till ledande befattningshavare ej bestå av rörlig ersättning. Solid har bedömt att fast ersättning, tillsammans med långsiktiga incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman, skapar bäst förutsättningar för att ledningen vid varje tid har Bolagets långsiktiga mål i fokus.

Former av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premie-bestämda. Övriga ledande befattningshavare omfattas av ITP-plan enligt gällande kollektivavtals-bestämmelser.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Den nuvarande bolagsledningen lyder under svenska regler.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från Bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader för verkställande direktör och högst sex månader för övriga i ledningen eller enligt gällande kollektivavtal och lagstiftning. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Inga avgångsvederlag ska förekomma.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska i enlighet med vid var tid gällande rätt kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller.

Lön och anställningsvillkor för medarbetare

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets medarbetare beaktats genom att uppgifter om medarbetares totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av Ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett Ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för eventuella rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i Ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

BILAGA 3

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 382 742 egna aktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram, varigenom aktiekapitalet minskar med 621 423,425716 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 621 423,425716 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 621 423,425716 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 621 423,425716 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.

BILAGA 4

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (dagordningens 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.

BILAGA 5

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 2025") 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 2025 i form av ett aktieswap-avtal. Beslutet om LTIP 2025 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 2025, 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 2025 enligt punkt (A) nedan.

A. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram

Motiv och bakgrund till förslaget

Årsstämman i bolaget 2024 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 2025 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 förutbestämda prestationsmål som satts upp.

Villkor för LTIP 2025

Programmet i sammandrag

LTIP 2025 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 2025) och för övriga Deltagare motsvarar Bruttoprestationsbeloppet 100 % av respektive Deltagares totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2025). Perioden för prestationsuppfyllande sträcker sig över räkenskapsåret 2025 ("**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 2025. 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 2026 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:

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

Vid decimaler avrundas antalet Prestationsaktier nedåt till närmaste heltal.

Den kontanta ersättningen fastställs enligt följande formel:

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

Det har satts en lägsta gräns för Aktievärdet uppgående till 40 kronor. Skulle Aktievärdet under Mätperioden fastställas till 40 kronor eller lägre kommer således Aktievärdet vid beräkningen av antalet Prestationsaktier som ska tilldelas att sättas till 40 kronor. Detta innebärande att maximalt 197 717 Prestationsaktier kommer kunna tilldelas inom ramen för LTIP 2025 om Aktievärdet är lika med eller understiger 40 kronor.

Vid ett antagande om ett Aktievärde om 80 kronor respektive ett upphöjt Aktievärde med 50 %, dvs. 120 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. 40 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-prestations-beloppet i %</u>	<u>Maximal Kontant ersättning i SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 40 SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 80 SEK</u>	<u>Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 120 SEK</u>
CEO	1	100 %	573 600	57 360	28 680	19 120
CFO	1	100 %	338 400	33 840	16 920	11 280
Lednings-personer	5	100 %	906240 (högst 252 000 för en deltagare)	90 624 (högst 25 200 för en deltagare)	45 312 (högst 12 600 för en deltagare)	30 208 (högst 8 400 för en deltagare)
Nyckelperson	1	70 %	158 928	15 893	7 946	5 298
Totalt	8		1 977 168	197 717	98 858	65 906

Siffrorna ovan är baserade på 18 511 145 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.

<u>Mål</u>	<u>Viktning</u>
Finansiella mål	75%
Total Shareholder Return (TSR) om >0 procent	3,75%
Årlig tillväxt i premieintäkter om minst 4,0 procent	11,25%
Bibehålla en totalkostnadsprocent understigande 89,0 procent.	18,75%
Ökning i tekniskt resultat, exkluderat allokerad kapitalavkastning, jämfört med 2024	26,25%
Ökning i EPS (vinst per aktie) jämfört med 2024	7,50%
Ökning av ROE (2)[1] jämfört med 2024	7,50%
[1] RoE (2) = Periodens resultat efter skatt i förhållande till medelvärde 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%
Hållbar sakförsäkring	
Andel skriftliga kundklagomål i förhållande till antal skador 2025 ska <0,5%	3,00%
Kundfokus: Tillgänglighet ska uppgå till minst 95 % för Kundservice och Skadeavdelningen.	3,00%
Hållbara medarbetare	
NMI för bolaget ska uppgå till minst 77 (76) vid varje mätning. Om NMI ligger i intervallet 70-76 vid en mätning ska en handlingsplan för förbättring och utveckling tas fram samt implementeras enligt tidplan. Målet uppfylls inte om NMI < 70 (65)	2,00%
eNPS för bolaget ska uppgå till minst 40 vid varje mätning. Om eNPS ligger i intervallet 30-40 ska en handlingsplan för förbättring tas fram samt implementeras enligt tidplan. Målet uppfylls inte om eNPS <30.	2,00%
Individuella mål	15%

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 intjänning 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 2025, 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 2025 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 2025, 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 2025 inte längre uppfyller syftena och motiven för förslaget. Detta kan innebära att styrelsen bland annat kan komma att avsluta LTIP 2025 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 2025 är 197 717 aktier, motsvarande cirka 1,07 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Bolaget har 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 73 258, motsvarande cirka 0,40 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Bolaget har även ett prestationsbaserat aktieprogram från 2024 utestående (LTIP 2024) där aktier kan komma att levereras i början av 2028. Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under LTIP 2024 är 37 535, motsvarande cirka 0,20 % 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 2025 kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, innebärande att Prestationsaktierna ska kostnadsföras som personalkostnader under Kvalifikationsperioden. Vid antagande om ett Aktievärde om 80 kronor, ett värde om 100,8 kronor vid tidpunkten för överlåtelse till Deltagarna samt full målpuppfyllnad hos samtliga Deltagare antas kostnaderna uppgå till cirka 9,9 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. 2,0 miljoner kronor avser kostnader för den kontanta ersättningen och 7,9 miljoner kronor avser redovisningskostnaderna för Prestationsaktierna enligt IFRS 2. Vid ett antagande om en aktiekursutveckling under Kvalifikationsperioden från 80 kronor till 100,8 kronor, respektive från 100,8 kronor till 117,50 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 3,1 respektive 3,6 miljoner kronor.

Utifrån ovanstående antaganden uppgår kostnaderna totalt till cirka 13,6 respektive 14,2 miljoner kronor. Effekten på nyckeltalet EPS (vinst per aktie beräknat baserat på nuvarande utestående aktier) blir då en minskning motsvarande 0,7367 kronor per aktie respektive 0,7648 kronor per aktie.

Styrelsens bedömning är att de positiva effekterna av LTIP 2025 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2025 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 2025 enligt (A) ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att överlåtelse av egna aktier till Deltagarna i LTIP 2025 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 2025.
- Antalet aktier som kan överlåtas uppgår till högst 197 717 stycken. Antalet aktier här kan dock bli föremål för omräkning enligt villkoren för LTIP 2025 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 2025.

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 2025. 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 2025 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.