

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Solid Försäkringsaktiebolag (publ), org. nr 516401-8482, den 27 april 2026 klockan 17:00

Närvarande:

Aktieägare och ombud enligt Bilaga 1.

Därutöver antecknades som närvarande bland andra styrelsens ordförande Lars Nordstrand, styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, Lisen Thulin, Martina Skande, Lars Benckert, Henrik Eklund samt verkställande direktören Marcus Tillberg och Solids 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 Joakim Skoglund, som representerar AB Traction, 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 27 mars 2026 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2026 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 27 mars 2026.

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 avseende 2025 hade lagts fram.

§ 9 a

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

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2025 och balansräkning per den 31 december 2025.

§ 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.

Ordföranden föredrog att styrelsens förslag, som också funnits med i årsredovisningen, innebär en ordinarie utdelning om 5,25 kronor per aktie i enlighet med bolagets utdelningspolicy och därutöver en extra utdelning om 1,50 kr per aktie (sammanlagt 6,75 kronor per aktie eller cirka 119 miljoner kronor). Ordföranden föredrog också att förslaget innebär att 2 357 773 kronor överförs från fri överkursfond till balanserade vinstmedel och att sammanlagt 384 223 947 kronor balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, inklusive att onsdagen den 29 april 2026 ska vara avstämningsdag för utdelningen.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna tisdagen den 5 maj 2026.

§ 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 2025.

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 602 000 kronor till styrelsens ordförande och 273 000 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)

För tiden intill nästa årsstämma beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, Lisen Thulin, Martina Skande, Lars Benckert och Henrik Eklund och nyval av Fredrik Carlsson till styrelsens ordförande. Det antecknades att styrelsens ordförande Lars Nordstrand avböjt omval.

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 Erik Ydremark avses vara huvudansvarig revisor.

§ 14

Framläggande och godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 14)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport för 2025 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 minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission (dagordningens punkt 15)

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 2, 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.

§ 16

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (dagordningens punkt 16)

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 3, 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.

§ 17

Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram, överlåtelse av egna aktier och aktieswap-avtal med tredje part (dagordningens punkt 17)

Sedan styrelsens ordförande redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, rörande införande av långsiktigt incitamentsprogram, överlåtelse av egna aktier och ingående av aktieswap-avtal (punkterna 17 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.

§ 18

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 18)

Valberedningens ordförande Martin Bengtsson avtackade avgående styrelseordföranden Lars Nordstrand och verkställande direktören Marcus Tillberg avtackade avgående huvudansvarige revisorn Catarina Ericsson.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Sofia Andersson, sekr.

Justeras:

Magnus Lindstedt, ordf.

Martin Bengtsson

Joakim Skoglund

Bilaga 2

Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 15)

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 249 150 egna aktier som återköpts inom ramen för bolagets återköpsprogram, varigenom aktiekapitalet minskar med 413 062,839278 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 413 062,839278 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 413 062,839278 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 413 062,839278 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.

Bilaga 3

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (punkt 16)

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 som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på den handelsplats där köpet genomförs, och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. Bolaget kan dock uppdra åt en börsmedlem att under en viss tidsperiod ackumulera ett visst antal av bolagets egna aktier och på avlämningsdagen betala det volymvägda genomsnittspriset, även om det volymvägda genomsnittspriset för marknaden som helhet för denna tidsperiod ligger utanför kursintervallet på avlämningsdagen. Förvärv får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske.

- 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 (A) införande av långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram ("**LTIP 2026**") för utvalda personer i ledningsgruppen och en nyckelperson enligt villkoren i punkt (A) nedan. I punkt 16 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 2026 i form av ett aktieswap-avtal. Beslutet om LTIP 2026 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 2026, d.v.s. antingen enligt punkt 16 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 2026 enligt punkt (A) nedan.

A. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram

Motiv och bakgrund till förslaget

Årsstämman i bolaget 2025 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 2026 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 2026

Programmet i sammandrag

LTIP 2026 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 Bruttoprestationsbeloppet 70 % av dennes totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2026) och för övriga Deltagare motsvarar Bruttoprestationsbeloppet 100 % av respektive Deltagares totala fasta årsersättning före skatt (enligt lönenivå per den 1 januari 2026). Perioden för prestationsuppfyllande sträcker sig över räkenskapsåret 2026 ("**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 beslutas 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 2026. 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 2027 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 45 kronor. Skulle Aktievärdet under Mätperioden fastställas till 45 kronor eller lägre kommer således Aktievärdet vid beräkningen av antalet Prestationsaktier som ska tilldelas att sättas till 45 kronor. Detta innebär att maximalt 181 116 Prestationsaktier kommer kunna tilldelas inom ramen för LTIP 2026 om Aktievärdet är lika med eller understiger 45 kronor.

Vid ett antagande om ett Aktievärde om 100 kronor respektive ett upphöjt Aktievärde med 50 %, dvs. 150 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. 45 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-prestations-beloppet i %	Maximal Kontant ersättning i SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 45 SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 100 SEK	Maximalt antal tilldelade Prestationsaktier vid 150 SEK
CEO	1	100 %	588 000	52 267	23 520	15 680
CFO	1	100 %	352 800	31 360	14 112	9 408
Lednings-personer	5	100 %	933120 (högst 259 440 för en deltagare)	82 944 (högst 23 061 för en deltagare)	37 325 (högst 10 378 för en deltagare)	24 883 (högst 6 918 för en deltagare)
Nyckelperson	1	70 %	163 632	14 545	6 545	4 364
Totalt	8		2 037 552	181 116	81 502	54 335

Siffrorna ovan är baserade på 18 128 403 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 varierar. 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>
<i>Finansiella mål</i>	<i>80,00%</i>
Total Shareholder Return (TSR) om >0 procent	4,00%
Årlig tillväxt i premieintäkter om minst 4,0 procent	12,00%
Bibehålla en totalkostnadsprocent understigande 89,0 procent.	10,00%
Ökning i tekniskt resultat, exkluderat allokerad kapitalavkastning, jämfört med 2025	36,00%
Ökning i EPS (vinst per aktie) jämfört med 2025	8,00%
Ökning av ROE (2)[1] jämfört med 2025	10,00%

[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.

<i>Icke finansiella mål</i>	20,00%
<i>Hållbar sakförsäkring</i>	
Hållbar utveckling av bolagets B2C-affär (exempelvis lansering av digitala förnyelser)	
Delmål 1 (50 %): Ökning med 3 % i GWP vs 2025. Delmål 2 (50 %): Ökning med 3 % i bruttoreultat vs 2025.	8,00%
<i>Hållbara medarbetare</i>	
NMI för bolaget ska uppgå till minst 77 (77) 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 (70)	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%
<i>Individuella mål</i>	8,00%

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 26 % 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 2026, 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 2026 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 2026, 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 2026 inte längre uppfyller syftena och motiven för förslaget. Detta kan innebära att styrelsen bland annat kan komma att avsluta LTIP 2026 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 2026 är 181 116 aktier, motsvarande cirka 1,00 % 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 77 937, motsvarande cirka 0,43 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Bolaget har 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 39 925, motsvarande cirka 0,22 % av de nuvarande utestående aktierna och rösterna i bolaget. Bolaget har även ett prestationsbaserat aktieprogram från 2025 utestående (LTIP 2025) där aktier kan komma att levereras i början av 2029. Det högsta antalet aktier som kan komma att tilldelas under LTIP 2025 är 44 105, motsvarande cirka 0,24 % 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 2026 kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, innebärande att Prestationsaktierna ska kostnadsföras som personalkostnader under Kvalifikationsperioden. Vid antagande om ett Aktievärde om 100 kronor, ett värde om 110 kronor vid tidpunkten för överlåtelse till Deltagarna samt full måluppfyllnad hos samtliga Deltagare antas kostnaderna uppgå till cirka 10,2 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. 2,0 miljoner kronor avser kostnader för den kontanta ersättningen och 8,2 miljoner kronor avser redovisningskostnaderna för Prestationsaktierna enligt IFRS 2. Vid ett antagande om en aktiekursutveckling under Kvalifikationsperioden från 100 kronor till 110 kronor, respektive från 110 kronor till 174,40 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 2,8 respektive 4,0 miljoner kronor.

Utifrån ovanstående antaganden uppgår kostnaderna totalt till cirka 13,6 respektive 14,8 miljoner kronor. Effekten på nyckeltalet EPS (vinst per aktie beräknat baserat på nuvarande utestående aktier) blir då en minskning motsvarande 0,7527 kronor per aktie respektive 0,8174 kronor per aktie.

Styrelsens bedömning är att de positiva effekterna av LTIP 2026 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2026 har beretts av ersättningsutskottet och bolagets styrelse har beslutat att lägga fram förslaget inför årsstämman beslut.