

Policyholder Dividend Customer Update

Chesapeake Employers' Insurance Company's Board of Directors is pleased to declare \$55 million in policyholder dividends for calendar year 2025 to our qualifying policyholders based on their safety performance.

This is the eighth consecutive year we are paying policyholder dividends to our customers. This year's dividend of \$55 million brings a total of \$175 million reinvested in growing Maryland's businesses, workers, and economy.



\$55
MILLION
POLYHOLDER
DIVIDEND IN 2025

Questions?

For additional information about policyholder dividends, please contact your agent, visit CEIWC.com, or call our Customer Service Center at 1-800-264-4943.

Why We Pay Policyholder Dividends

Chesapeake's policyholder dividend is a portion of our profits that we pay to our policyholders. As a nonprofit insurance company, we can choose to share our success with our policyholders in the form of a policyholder dividend when we experience good financial results.

How the Policyholder Dividend Works

Experience Years: Policies effective between 1/1/2023 – 12/31/2023 are evaluated for eligibility to receive a 2025 policyholder dividend, considering all premiums, audits, and incurred losses as of 3/31/2025 – including for policies with multi-state coverage.

About

97%

of customers are receiving a
POLYHOLDER DIVIDEND

in 2025.

Payout Date: Dividends will be paid 45 days prior to a customer's renewal date, beginning with 7/1/2025 renewal and expiration dates.

Policy Year Loss Ratio: Policies with a Loss Ratio below 41.0% for their 2023 policy year experience qualify for a policyholder dividend. Loss Ratio is calculated by dividing the dollar amount of losses incurred during the policy period valued as of 3/31/25 by the premiums for that policy period. The lower the Loss Ratio, the higher the dividend.

Application to Prior-Term Policy Balances: If a policyholder has an outstanding balance from a previous policy term(s), Chesapeake Employers Insurance reserves the right to apply part or all of the dividend as a credit to reduce or pay off that prior-term debt.

Dividends are based on performance and are not guaranteed. The policyholder dividend was approved by the Maryland Insurance Administration.

Nearly **40%**

AVERAGE
PREMIUM RETURNED
to dividend-earning policyholders

in 2025.

Dividendos para asegurados Actualización para clientes

El Directorio de Chesapeake Employers' Insurance Company se complace en anunciar dividendos por 55 millones de dólares correspondientes al año calendario 2025, destinados a nuestros asegurados que cumplan con los requisitos, según su desempeño en materia de seguridad.

Este es el octavo año consecutivo en que pagamos dividendos a nuestros clientes. Con los dividendos de este año, se alcanza un total de 175 millones de dólares reinvertidos en el crecimiento de los negocios, los trabajadores y la economía de Maryland.



DIVIDENDO DE
\$55
MILLONES
PARA ASEGURADOS EN 2025

¿Preguntas?

Para obtener más información sobre los dividendos para asegurados, comuníquese con su agente, visite CEIWC.com o llame a nuestro Centro de Atención al Cliente al 1-800-264-4943.

¿Por qué pagamos dividendos a los asegurados?

Los dividendos para los asegurados de Chesapeake representan una parte de nuestras ganancias que distribuimos entre ellos. Como compañía de seguros sin fines de lucro, tenemos la posibilidad de compartir nuestro éxito con nuestros asegurados en forma de dividendos, cuando obtenemos buenos resultados financieros.

¿Cómo funcionan los dividendos para asegurados?

Años de experiencia: las pólizas vigentes entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 se evaluarán a fin de determinar si califican para recibir dividendos en 2025. Esta evaluación considera todas las primas, auditorías y pérdidas incurridas hasta el 31 de marzo de 2025, incluidas las pólizas con cobertura en múltiples estados.

Aproximadamente el **97%**
de los clientes recibirán un
DIVIDENDO PARA ASEGURADOS
en 2025.

Fecha de pago: los dividendos se pagarán 45 días antes de la fecha de renovación del cliente, comenzando con las renovaciones o fechas de vencimiento a partir del 1 de julio de 2025.

Índice de siniestralidad por año de póliza: las pólizas cuyo índice de siniestralidad (*loss ratio*) sea inferior al 41.0 % en su año de experiencia de póliza de 2023 califican para recibir un dividendo. Este índice se calcula al dividir el monto en dólares de las pérdidas incurridas durante el período de la póliza, valoradas al 31 de marzo de 2025, entre las primas correspondientes a ese mismo período. Cuanto menor sea el índice de siniestralidad, mayor será el dividendo.

Aplicación a saldos de pólizas de períodos anteriores: si un asegurado tiene un saldo pendiente de un período de póliza anterior, Chesapeake Employers Insurance se reserva el derecho de aplicar parte o la totalidad del dividendo como crédito para reducir o saldar esa deuda del período anterior.

Los dividendos se basan en el desempeño y no están garantizados. La Administración de Seguros de Maryland aprobó el dividendo para asegurados.

Casi

40%

**PRIMA PROMEDIO
DEVUELTA** a los asegurados
que generan dividendos en 2025.