



Kallelse till årsstämma i Bravida Holding AB (publ)

Bravida Holding AB (publ), org. nr. 556891-5390, med säte i Stockholm, kallar till årsstämma tisdag den 29 april 2025 kl. 14.00 på Mikrofonvägen 28, 126 81 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 13.00.

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska

- (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 17 april 2025, och
- (ii) senast den 23 april 2025 anmäla sig per post till Bravida Holding AB (publ), "AGM", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till: GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare som är fysiska personer kan anmäla sig elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden ABs hemsida, <http://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.bravida.se. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 28 april 2025.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i årsstämman genom förhandsröstning ska

- (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 17 april 2025, och
- (ii) senast den 23 april 2025 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Bravidas vägnar) tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under Deltagande i stämmolokalen ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstningen ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida www.bravida.se. Ifyllt och undertecknat förhandsröstningsformulär kan skickas med post till Bravida Holding AB (publ), "AGM", c/o

Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till: GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 23 april 2025. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden ABs hemsida <http://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om en aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt bifogas förhandsröstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida: www.bravida.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 17 april 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 23 april 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Fastställande av
 - (a) antalet styrelseledamöter
 - (b) antalet revisorer
13. Fastställande av
 - (a) arvoden åt styrelsen
 - (b) arvoden åt revisorerna
14. Val av styrelseledamöter
Valberedningens förslag:
 - (a) Fredrik Arp (omval)
 - (b) Cecilia Daun Wennborg (omval)
 - (c) Jan Johansson (omval)
 - (d) Marie Nygren (omval)
 - (e) Karin Stålhandske (omval)
 - (f) Tero Kiviniemi (omval)
15. Val av styrelseordförande

Valberedningens förslag:

Fredrik Arp (omval)

16. Val av revisorer.
17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
20. Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram.
 - (a) Antagande av incitamentsprogram.
 - (b) (i) Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier.
(ii) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier.
(iii) Överlåtelse av egna stamaktier.
 - (c) Aktieswapavtal med tredje part.
21. Beslut om ändring av prestationsvillkor i befintliga långsiktiga incitamentsprogram.
22. Årsstämmans avslutande.

Beslutsförslag

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen bestående av Joachim Spetz, Swedbank Robur fonder (ordförande), Ben Heck, Mawer Investment Management, Sussi Kvart, Handelsbanken Fonder, samt adjungerad ledamot Fredrik Arp, styrelseordförande Bravida, föreslår att styrelseordföranden Fredrik Arp utses till ordförande vid årsstämman.

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår en utdelning om 3,75 kronor per stamaktie. Som avstämningsdag föreslås fredagen den 2 maj 2025. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen betalas ut till aktieägarna måndagen den 5 maj 2025. Den föreslagna utdelningen uppgår totalt till 766 708 871 kronor. Det angivna beloppet är beräknat på det totala antalet stamaktier i bolaget minskat med bolagets innehav av egna stamaktier. Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel disponeras så att 2 579 061 240 kronor balanseras i ny räkning.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 12a)

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sex (6) utan suppleanter.

Fastställande av antalet revisorer (punkt 12b)

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen (punkt 13a)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode inklusive ersättning för utskottsarbete ska utgå om högst 5 110 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas med 1 460 000 kronor till ordföranden och 575 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, och 230 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet och 115 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt med 125 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 95 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Fastställande av arvoden åt revisorerna (punkt 13b)

Valberedningen föreslår att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 14-15)

Valberedningen föreslår omval av Fredrik Arp, Cecilia Daun Wennborg, Jan Johansson, Marie Nygren, Karin Ståhlhandske och Tero Kiviniemi för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås omval av Fredrik Arp som styrelseordförande. Information om de personer som valberedningen föreslår väljs till styrelseledamöter finns i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida: www.bravida.se.

Val av revisorer (punkt 16)

Valberedningen föreslår att KPMG AB omväljs till bolagets revisor, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att de har för avsikt att utse Henrik Lind som huvudansvarig revisor.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslås att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Vid sådan överlåtelse på annat sätt ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas. Överlåtelse av egna aktier får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar dels till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, dels att möjliggöra för bolaget att finansiera förvärv med egna aktier. Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att möjliggöra för bolaget att finansiera förvärv med egna aktier.

Den verkställande direktören ska bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra för bolaget att kunna erlagga betalning med egna aktier i samband med eventuella förvärv av företag eller verksamhet som bolaget kan komma att genomföra. Kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske för att finansiera köpeskilling att erläggas kontant i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Vid emissioner med avvikelse från

aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras.

Den verkställande direktören ska bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar införa av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("**LTIP 2025**") i enlighet med nedan.

LTIP 2025 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram med samma struktur som de incitamentsprogram som antagits i samband med årsstämmor och extra bolagsstämmor i Bravida sedan 2016.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 20(a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta LTIP 2025 som föreslås omfatta cirka 265 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2025 måste investera i koncernen genom förvärv av aktier i Bravida ("**Sparaktier**"). Sparaktierna ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla **Prestationsaktier** vid intjänandeperiodens slut, dvs. vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2028, under förutsättning att deltagaren (i) vid intjänandeperiodens slut, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Bravida-koncernen och inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt, (ii) har kvar sina ursprungliga Sparaktier. Antalet Prestationsaktier som varje deltagare har rätt till är beroende av uppfyllandet av det fastställda prestationsvillkoret enligt vad som anges nedan. För det fall att Prestationsaktier inte kan levereras till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar, kan deltagare istället komma att erbjudas kontantvederlag.

Privat investering

För att kunna delta i LTIP 2025 krävs att deltagaren gör en privat investering genom förvärv av Sparaktier till marknadspris till ett värde motsvarande lägst 37 500 kronor och högst 375 000 kronor. Maximalt kan en deltagare erhålla fem (5) Prestationsaktier för varje Sparaktie och det antal Prestationsaktier som varje deltagare har rätt till beror på (i) vilken kategori deltagaren tillhör, se nedan, samt (ii) bolagets uppfyllande av prestationsvillkoret.

Prestationsvillkor

Det antal Prestationsaktier som deltagarens Sparaktier berättigar till beror på hur bolaget uppfyller prestationsvillkoret under intjänandeperioden. Intjänandeperioden är tre år och omfattar räkenskapsåren 2025, 2026 och 2027 ("**Intjänandeperioden**"). Prestationsvillkoret baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("**Koncern-EBITA**"). EBITA innebär resultat före räntekostnader och nedskrivningar, även kallat rörelseresultat.

För att deltagarna ska erhålla full tilldelning av antalet Prestationsaktier enligt LTIP 2025 ska Koncern-EBITA uppgå till minst 2 096 miljoner kronor ("**Maximal Nivå**"). Vid utgången av Intjänandeperioden, dvs. den 31 december 2027, jämförs bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2027 med Maximal Nivå. Om bolagets Koncern-EBITA för räkenskapsåret 2027 uppgår till minst 2 096 miljoner kronor utgår således full tilldelning av antalet Prestationsaktier till deltagarna.

För att tilldelning av Prestationsaktier ska ske krävs att en miniminivå uppnås. Miniminivån

enligt LTIP 2025 är 1 620 miljoner kronor, vilket motsvarar ca 77 procent av Maximal Nivå. Om miniminivån inte uppnås sker ingen tilldelning av Prestationsaktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av prestationsvillkoret för LTIP 2025 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2027.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2025, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Bravida-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att LTIP 2025:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare/anställda kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2025 att innebära följande antal Sparaktier och högst antal Prestationsaktier för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 375 000 kronor inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- ekonomi- och finansdirektören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 300 000 kronor inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- andra ledamöter inom koncernledningen samt utvalda nyckelmedarbetare (cirka 15 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 250 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier per investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret;
- regionchefer, vissa avdelningschefer och vissa nyckelmedarbetare (cirka 100 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 62 500 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret; och
- övriga nyckelmedarbetare (cirka 150 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 37 500 kronor vardera inom ramen för LTIP 2025, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Prestationsaktier för varje investerad Sparaktie beroende på uppfyllandet av prestationsvillkoret.

LTIP 2025:s omfattning och kostnader

LTIP 2025 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att LTIP 2025 ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2025 antas uppgå till cirka 42 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 9 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan. I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2025 beräknats utifrån att LTIP 2025 omfattar högst 267 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen. Om det maximala utfallet uppnås, samt att alla investerade Sparaktier behålls i enlighet med LTIP 2025 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2025 maximalt att uppgå till cirka 70 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka 16 miljoner kronor. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier, och baserat på aktiekursen 92 kronor per aktie vid programmets start, kan maximalt 770 000 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för

LTIP 2025, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,37 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram skulle då motsvara maximalt cirka 0,84 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2024 och på bolagets hemsida, www.bravida.se.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2025

För att kunna genomföra LTIP 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2025. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att stämman som huvudalternativ bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till en bank i enlighet med punkten 20(b)(i) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 20(b)(ii). C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till stamaktier, att levereras till deltagarna i enlighet med LTIP 2025. Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 770 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med LTIP 2025.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 20(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bravida ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 20(c) nedan.

Motiv för förslaget

Syftet med LTIP 2025 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2025 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare i bolaget och att de ser att ett långsiktigt arbete lönar sig. Deltagande i LTIP 2025 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Sparaktier. Genom att erbjuda en tilldelning av Prestationsaktier som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. LTIP 2025 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2025:s antagande kommer att få en positiv effekt på Bravida-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

LTIP 2025 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.

Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2025

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier (punkt 20(b)(i)-(iii))

Samtliga beslut under punkt 20(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 20(b)(i))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 15 400 kronor genom emission av högst 770 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 0,02 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i

enlighet med LTIP 2025.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 20(b)(ii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att bolaget ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt LTIP 2025.

Överlåtelse av egna stamaktier (punkt 20(b)(iii))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten 20(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i LTIP 2025 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 770 000 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2025.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 20(c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 20(b) ovan inte uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2025 förväntas medföra genom att Bravida på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta stamaktier i Bravida till deltagare i LTIP 2025.

Beslut om ändring av prestationsvillkor i befintliga långsiktiga incitamentsprogram (punkt 21)

Bakgrund

Sedan 2016 har Bravida årligen antagit långsiktiga incitamentsprogram ("LTIP"). Antalet s.k. prestationsaktier som tilldelas till deltagarna beror på hur Bravida uppfyller prestationsvillkoret under en treårig intjänandeperiod. Prestationsvillkoret baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("**Koncern-EBITA**"). För att deltagarna ska erhålla full tilldelning av antalet prestationsaktier ska Koncern-EBITA uppgå till minst "**Maximal Nivå**", som fastställs för respektive LTIP. För att tilldelning av prestationsaktier ska ske krävs att en miniminivå uppnås. Miniminivån uttrycks som en viss procent av Maximal Nivå.

Besluten fattade av årsstämmorna 2022–2024 avseende LTIP 2022, LTIP 2023 respektive LTIP 2024 innehöll en miniminivå som skiljer sig från vad som kommunicerades internt till deltagarna. Prestationsvillkoret enligt årsstämmornas beslut skiljer sig därmed från vad som kommunicerats internt till deltagarna. Miniminivån enligt årsstämmobesluten är 85 procent av Maximal Nivå för respektive LTIP. Miniminivån som kommunicerades internt till deltagarna var dock lägre. Underlaget till årsstämmorna vad avser prestationsvillkoret blev felaktigt utformat och överensstämmer inte med de åtaganden som Bravida har gentemot deltagarna. Prestationsvillkoret som kommunicerats internt till deltagarna har varit avsett att gälla för respektive LTIP.

Styrelsens förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av prestationsvillkoret för LTIP 2022, LTIP 2023 respektive LTIP 2024 innebärande att miniminivåerna motsvarar vad som kommunicerats internt till deltagarna enligt följande:

- miniminivån för LTIP 2022 ändras till 77 (85) procent av Maximal Nivå om 1 855 miljoner kronor som baseras på 2024 års Koncern-EBITA,
- miniminivån för LTIP 2023 ändras till 77 (85) procent av Maximal Nivå om 1 965 miljoner kronor som baseras på 2025 års Koncern-EBITA, och
- miniminivån för LTIP 2024 ändras till 80 (85) procent av Maximal Nivå om 2 144 miljoner kronor som baseras på 2026 års Koncern-EBITA.

Effekter av beslut om ändring av prestationsvillkor

Eftersom beräkningen av utspädningseffekter och kostnader för respektive LTIP baserats på att Maximal Nivå uppnås under respektive LTIP förväntas inte ändringen leda till några avvikande resultat från vad som tidigare kommunicerats vid årsstämmorna.

Om årsstämman beslutar om ändring av prestationsvillkoret sker tilldelning motsvarande 31,8 procent av Maximal Nivå inom ramen för LTIP 2022, vilket motsvarar tilldelning av ca 100 000 prestationsaktier. Om årsstämman inte beslutar om ändring av prestationsvillkoret sker ingen tilldelning inom ramen för LTIP 2022 och Bravida behöver ersätta deltagarna kontant i enlighet med vad som kommunicerats internt. En kontant ersättning motsvarande ca 100 000 stamaktier beräknas medföra en kassaflödeseffekt om ca 10 miljoner kronor.

Tilldelning om 31,8 procent inom ramen för LTIP 2022 medför en utspädning om ca 0,05 procent. Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2022 som kommunicerades vid årsstämman 2022 beräknades till ca 0,2 procent.

För LTIP 2022 och LTIP 2023 skiljer sig miniminivån som beslutades av årsstämmorna (85 procent) och vad som kommunicerades internt till deltagarna (77 procent) med 8 procentenheter. För LTIP 2024 är motsvarande skillnad 5 procentenheter (85 procent respektive 80 procent). Därför förväntas LTIP 2023 och LTIP 2024 ha en liknande utspädningseffekt som LTIP 2022.

Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2023 som kommunicerades vid årsstämman 2023 beräknades till ca 0,3 procent. Den maximala utspädningseffekten för LTIP 2024 som kommunicerades vid årsstämman 2024 beräknades till ca 0,4 procent.

Förutsatt att tilldelning sker inom ramen för LTIP 2023 och LTIP 2024 i motsvarande mån som för LTIP 2022, d.v.s. 31,8 procent, förväntas den sammanlagda utspädningseffekten bli omkring 0,15 procent för LTIP 2022, LTIP 2023 och LTIP 2024.

Om årsstämman inte beslutar om ändring av prestationsvillkoret enligt styrelsens förslag kan Bravida behöva ersätta deltagarna i LTIP 2023 och LTIP 2024 kontant för att fullgöra sina åtaganden gentemot deltagarna i enlighet med vad som kommunicerats internt.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkterna 18 och 19 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 20(b)(i) och 20(b)(ii) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 20(b)(iii) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 21 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägars rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om sin rätt att erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande

direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Antal aktier och röster

I Bravida finns totalt 206 356 598 aktier med totalt 204 660 703,7 röster i bolaget. Av det totala antalet aktier är 1 884 327 C-aktier vilka berättigar till en tiondels röst per aktie och 204 472 271 är stamaktier vilka berättigar till en röst per aktie. Bolaget innehar per dagen för denna kallelse samtliga 1 884 327 C-aktier och 16 572 stamaktier.

Handlingar m.m.

Årsredovisning, styrelsens ersättningsrapport och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängliga hos bolaget på Mikrofonvägen 28 i Stockholm samt på www.bravida.se senast tre veckor före stämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på www.bravida.se, senast fyra veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Fullmaktsformulär och förhandsröstningsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.bravida.se, och sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida <http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post till: arsstamma@bravida.se. Bravida Holding AB (publ) har organisationsnummer 556891–5390 och styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Stockholm i mars 2025

Bravida Holding AB (publ)

Styrelsen

Bra fastigheter gör skillnad, därför finns Bravida. Som en av Nordens ledande leverantörer av tekniska helhetslösningar inom service och installation hjälper vi våra kunder att skapa väl fungerande och hållbara fastigheter.

Bravidas långsiktiga mål är att vara klimatneutral i hela värdekedjan år 2045. Vi har 14 000 medarbetare och finns på cirka 190 orter i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Bravidas aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. www.bravida.se