

## **Kallelse till extra bolagsstämma i Bravida Holding AB (publ)**

**Aktieägarna i Bravida Holding AB (publ), org. nr. 556891-5390, kallas till extra bolagsstämma måndagen den 3 juni 2019 kl. 8.30 i bolagets lokaler på Mikrofonvägen 28, Hägersten. Inpassering till stämman börjar kl. 7.45.**

### *Anmälan m.m.*

Rätt att delta i stämman har den, som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken måndagen den 27 maj 2019, dels anmäler sig till stämman senast måndagen den 27 maj 2019 per post under adress Bravida Holding AB (publ), 126 81 Stockholm, per telefon +46 8 695 20 11 eller via e-post till [bolagsstamma@bravida.se](mailto:bolagsstamma@bravida.se).

Vid anmälan ska anges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, telefon dagtid, samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman. Om aktieägare avser att låta sig företrädas av ombud, bör fullmakt i original och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan. Fullmaktsformulär tillhandahålls på [www.bravida.se](http://www.bravida.se).

En aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB måndagen den 27 maj 2019, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

I Bravida finns totalt 203 316 598 aktier med 202 694 600,8 röster i bolaget, varav 691 108 är C-aktier vilka berättigar till en tiondels röst per aktie och 202 625 490 är stamaktier vilka berättigar till en röst per aktie. Bolaget innehar per 6 maj 2019 samtliga 691 108 C-aktier och 495 974 stamaktier.

### *Förslag till dagordning*

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram.
  - a. Antagande av ett 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.
8. Stämmans avslutande.

## **Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (punkt 7)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bravida-koncernen ("**LTIP 2019**") i enlighet med nedan.

LTIP 2019 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram som till huvudsakliga delar överensstämmer med de incitamentsprogram som antogs i samband med årsstämmorna 2016, 2017 och 2018.

### ***Antagande av ett incitamentsprogram (punkt 7(a))***

#### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om antagande av LTIP 2019. LTIP 2019 föreslås omfatta sammanlagt högst 200 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bravida-koncernen. Deltagarna i LTIP 2019 måste investera i koncernen genom förvärv av aktier i Bravida Holding AB (publ) ("**Sparaktier**"). Dessa Sparaktier erhålls genom att deltagarna förvärvar stamaktier i Bravida till marknadsvärde i enlighet med villkoren under "Privat investering" nedan eller avsätter stamaktier som redan innehas. Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier inom ramen för LTIP 2019, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt villkoren 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 2019 krävs att deltagaren privat investerar, genom förvärv av Sparaktier till marknadspris, till ett värde motsvarande lägst 30 000 kronor och högst 300 000 kronor beroende på position i koncernen och enligt vad som närmare beskrivs nedan. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för LTIP 2019, kommer bolaget att tilldela deltagare ett visst antal rättigheter till Prestationsaktier, innebärande rätten att vederlagsfritt erhålla Prestationsaktier ("**Rättigheter**"). Det antal Rättigheter som varje deltagare berättigas till beror på (i) vilken kategori deltagaren tillhör samt (ii) bolagets uppfyllande av prestationsvillkoren. Maximalt kan en deltagare erhålla fem Prestationsaktier för varje Sparaktie.

#### *Generella villkor*

Under förutsättning att vissa prestationsbaserade villkor avseende räkenskapsåret 2021 har uppfyllts samt förutsatt att deltagaren från tilldelning av Rättigheterna till dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2022 (intjänandeperioden) har behållit sina Sparaktier och dessutom, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Bravida-koncernen och inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt, ger varje Rättighet deltagaren möjlighet att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie i bolaget.

#### *Mål- och prestationsvillkor*

Det antal Rättigheter som deltagarens Sparaktier berättigar till beror på hur bolaget uppfyller prestationsvillkoren under mätperioden. Prestationsvillkoren baseras på bolagets normaliserade och ackumulerade EBITA ("**Koncern-EBITA**"). EBITA innebär resultat före räntekostnader och nedskrivningar, även kallat rörelseresultat.

Prestationsvillkoren är fastställda till en "minimumnivå" och "maximumnivå", där antalet Rättigheter som tilldelas vid början av LTIP 2019 ökas linjärt mellan minimumnivån och maximumnivån. För att Rättigheterna ska tilldelas krävs att minimumnivån överskrids. Även om minimumnivån inte överskrids, kommer varje deltagare att erhålla en Prestationsaktie för varje Sparaktie, så länge vinsten per aktie (Earnings per share kallad "EPS") vid LTIP 2019:s utgång uppgår till minst den EPS som Bravida hade vid LTIP 2019:s start enligt fastställd årsredovisning för räkenskapsåret 2018. Om maximumnivån uppnås kommer alla Prestationsaktier att delas ut. Om koncernens resultat bestäms till en nivå mellan minimum- och maximumnivån kommer ett proportionellt antal Prestationsaktier att tilldelas baserat på en linjär kurva.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021.

### *Rättigheterna*

För Rättigheterna ska i övrigt följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt snarast möjligt efter denna extra bolagsstämma 2019 och senast den 30 juni 2019.
- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie tre år efter tilldelning (intjänandeperioden), under förutsättning att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 fortfarande är anställd i Bravida-koncernen, inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i bolaget.

### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2019, 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 2019:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften. Styrelsens rätt att vidta nämnda justeringar innefattar inte rätten att låta ledande befattningshavare kvarstå som deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram efter avslutad anställning.

### *Fördelning*

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2019 att innebära följande antal Sparaktier och högst antal Rättigheter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 300 000 kronor inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- ekonomi- och finansdirektören: kan förvärva Sparaktier till ett värde av 240 000 kronor inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;

- andra ledamöter inom koncernledningen (11 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av 200 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till en (1) och högst fem (5) Rättigheter per investerad Sparaktie;
- regionchefer (cirka 35 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- avdelningschefer, vars avdelningar genomsnittligt de senaste tre åren tjänat mer än 7 procent Koncern-EBITA och omsatt mer än 50 miljoner kronor (cirka 60 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie;
- avdelningschefer, vars avdelningar genomsnittligt de senaste tre åren tjänat mer än 4 procent Koncern-EBITA (men mindre än 7 procent) och omsatt mer än 30 miljoner kronor (men mindre än 50 miljoner kronor) (cirka 60 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av högst 30 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3) Rättigheter för varje investerad Sparaktie; och
- vissa övriga befattningshavare på koncern- divisions- eller regionstab samt vissa nyckelpersoner (t.ex. i samband med förvärv) (totalt cirka 32 individer): kan förvärva Sparaktier till ett värde av antingen högst 30 000 kronor vardera eller högst 50 000 kronor vardera inom ramen för LTIP 2019, vilket ger innehavaren rätt till lägst en (1) och högst tre (3), alternativt fem (5) Rättigheter för varje investerad Sparaktie. Det maximala utrymmet för denna kategori är begränsat till Sparaktier med ett värde om totalt 1 280 000 kronor.

#### *LTIP 2019:s omfattning och kostnader*

LTIP 2019 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2019 antas uppgå till cirka 24 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 5,4 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan. I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2019 beräknats utifrån att LTIP 2019 omfattar 200 deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen. Om det maximala utfallet uppnås, samt att alla investerade Sparaktier behålls i enlighet med LTIP 2019 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2019 maximalt att uppgå till cirka 41,5 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och kostnaden för sociala avgifter till cirka 9,1 miljoner kronor. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Bravida-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsaktier kan 643 867 stamaktier komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2019, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,2 procent av aktiekapitalet och rösterna avseende bolagets stamaktier. Utspädningseffekten inklusive befintliga långsiktiga incitamentsprogram motsvarar maximalt cirka 1 procent.

Information om Bravidas befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2018 och på bolagets hemsida, [www.bravida.se](http://www.bravida.se).

#### *Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2019*

För att kunna genomföra LTIP 2019 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med LTIP 2019. 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 7(b)(i) samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från samma bank i enlighet med punkten 7(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 2019. Vidare föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 643 867 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagare i enlighet med LTIP 2019.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 7(b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att Bravida ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 7(c) nedan.

#### *Motiv för förslaget*

Syftet med LTIP 2019 är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bravida-koncernen. LTIP 2019 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 2019 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Sparaktier. Genom att erbjuda en tilldelning av Rättigheter som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor, premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. LTIP 2019 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2019: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 2019 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare.

### **Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2019**

#### ***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 7(b)(i)-(iii))***

Samtliga beslut under punkt 7(b)(i)-(iii) föreslås vara villkorade av varandra.

#### *Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 7(b)(i))*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020 öka bolagets aktiekapital med högst 12 877,34 kronor genom emission av högst 643 867 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 2019.

#### *Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 7(b)(ii))*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020, 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 2019.

### *Överlåtelse av egna stamaktier (punkt 7(b)(iii))*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten 7(b)(ii) ovan kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i LTIP 2019 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att högst 643 867 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2019.

### *Aktieswapavtal med tredje part (punkt 7(c))*

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 7(b) ovan inte uppnås, föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2019 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 2019.

---

För giltigt beslut enligt punkt 7(b)(i) och 7(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 7(b)(iii) ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen samt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget på Mikrofonvägen 28 i Stockholm samt på [www.bravida.se](http://www.bravida.se) senast tre veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Bravida Holding AB (publ) har sitt registrerade säte i Stockholm.

### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

Stockholm i maj 2019  
**Bravida Holding AB (publ)**  
Styrelsen